



Ringerikes Sparebanks Pensjonskasse
REGNSKAP OG BERETNING
2021



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

INNHOOLD

OM PENSJONSKASSEN	3
ORGANISASJON OG DRIFT	4
Styreansvarsforsikring	4
RISIKOSTYRING OG -EKSPONERING	5
Finansiell risiko.....	6
Ansvarlige investeringer	7
Forsikringsteknisk risiko.....	7
MARKED OG KAPITALAVKASTNING	8
ÅRSREGNSKAP	11
NOTER	18



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

OM PENSJONSKASSEN

Ringerikes Sparebanks Pensjonskasse ble opprettet 22.03.55 av daværende Ringerikes Sparebank, for å forvalte pensjonsordningen for ansatte og pensjonister, herunder forestå utbetalinger til pensjonistene. Ringerikes Sparebank fusjonerte 01.07.10 med Gran Sparebank og Sparebanken Jevnaker Lunner, under navnet SpareBank 1 Ringerike Hadeland (banken).

Pensjonskassen omfatter medlemmer fra tidligere Ringerikes Sparebank. Pensjonsordningen er ytelsesbasert, og dekker alders-, uføre- og etterlattepensjon. Pensjonsnivået er 70 %, med utgangspunkt i beregnet folketrygd før levealdersjustering. Ordningen ble lukket med virkning fra 01.01.10. De ansatte på dette tidspunkt fikk valg mellom å fortsette i opprinnelig ordning eller gå over i nyopprettet innskuddsordning.

Som følge av lovendring er pensjonsordningens uføredekning revidert fra 01.01.17. Lovens maksimalsatser er benyttet, og for de fleste medlemmer har ikke endringen fått vesentlige konsekvenser. Det er utstedt fripoliser i Pensjonskassen for tidligere opptjente uførepensjonsrettigheter.

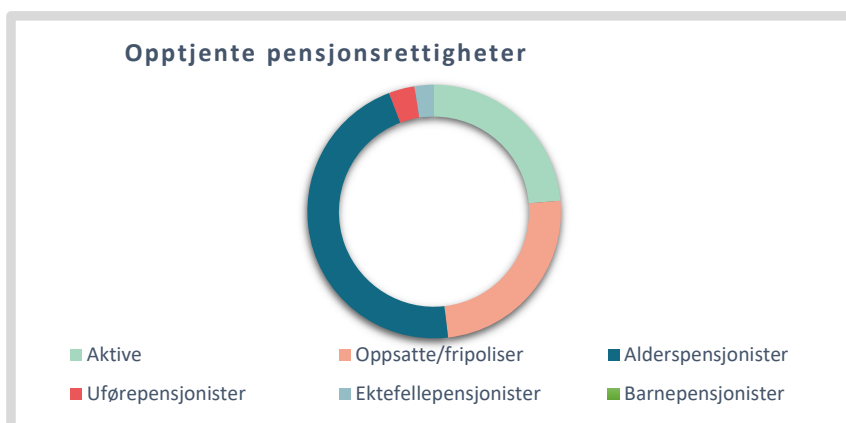
Med virkning fra 01.07.17 ble ansatte født etter 31.12.1960 ved omdanning overført til bankens generelle innskuddsordning. For deres opptjente rettigheter i ytelsesordningen er det utstedt fripoliser i Pensjonskassen.

I henhold til ytelsesordningens bestemmelser er løpende pensjoner til og med 2014 årlig regulert med samme sats som økningen i folketrygdens grunnbeløp, G. Fra og med 2015 reguleres pensjonene årlig med minimum økningen i konsumprisindeksen, dog maksimalt med økningen i G.

Pensjonskassen har forretningsadresse i Hønefoss.

Foretaksvalgte	Medlemsvalgte
<ul style="list-style-type: none">• Knut Hundhammer (styreleder)• Mette Toft Bjørgen (ekstern)• Marit Tronrud	<ul style="list-style-type: none">• Dag Engen• Hans Strande(vara)• Anne Lise Vidnes• Helga Dehli(vara)

NØKKELTALL



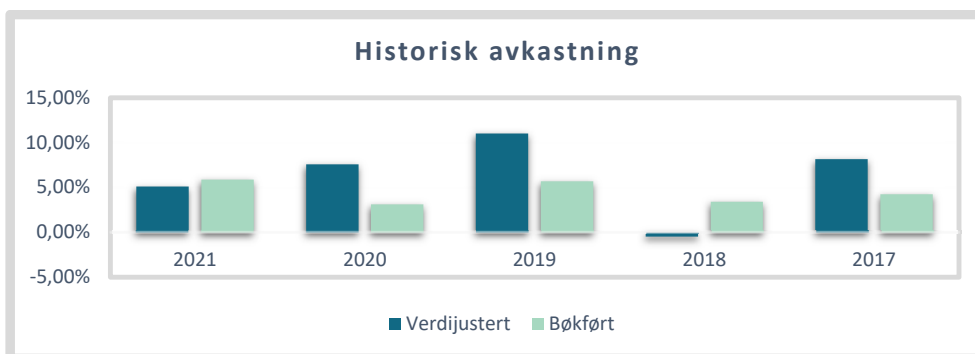
Opptjente pensjonsrettigheter utgjør mnok 143,29 pr 31.12.2021, en økning på mnok 6,85 siste år.

Det ble utbetalt pensjoner for mnok 5,0 i 2021.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25



Pensjonskassen er investert i norske og globale rentefond, norske og globale aksjefond og eiendom. Forvaltningen ga i 2021 en verdijustert avkastning på 5,10%, mens bokført avkastning ble 5,85 %. Gjennomsnittlig verdijustert avkastning er 6,26% for de siste 5 år.

Medlemskap	2021	2020	2019	2018	2017
Arbeidsgivere i pensjonsordningen	1	1	1	1	1
Yrkesaktive medlemmer	12	14	17	19	21
Pensjonister	54	53	54	52	54
Personer med rettigheter fra tidligere arbeidsforhold	46	47	48	48	49

ORGANISASJON OG DRIFT

Pensjonskassen har ingen ansatte. Pensjonskassens styre forutsetter at SpareBank 1 Ringerike Hadeland og de ansattes organisasjoner gjennom sine valg av styrerepresentanter, har og følger egne planer for å fremme likestilling. Pensjonskassen er omfattet av allmennaksjelovens krav til representasjon av begge kjønn i styret. For å tilfredsstille regelverket, skal de foretaksvalgte i styret, være representert med minst én av hvert kjønn. Dette tilfredsstilles i dag. For de medlemsvalgte skal begge kjønn være representert, og dette tilfredsstilles i dag.

Pensjonskassen har avtale med Gabler Pensjonstjenester AS, Oslo, om full administrasjon av pensjonskassens virksomhet, herunder daglig ledelse, ansvarshavende aktuar, regnskapsføring og forsikringsteknisk administrasjon. Fra 2017 ble det vedtatt å beholde fripolisene på egen balanse.

- Siri Lunde Heggebø er pensjonskassens daglige leder. Daglig leder har sagt opp sin stilling i Gabler fra mai 2022. Gabler og styret arbeider med å finne erstatter
- Ansvarshavende aktuar er Irene Byermoen.

Pensjonskassens midler forvaltes under aktiv forvaltningsavtale med Gabler Investments AS.

Styreansvarsforsikring

Pensjonskassens styre er dekket gjennom sponsors styreansvarsforsikring. Forsikringen dekker styrets og daglig leders rettslige personlige erstatningsansvar for ren formueskade som forårsakes ved utførelsen av vervet, saksomkostninger ved offentlige undersøkelser og krav fra ansatte som følge av diskriminerende trakassering eller andre ulovligheter.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

STYRETS ARBEID

Styret har i 2021 arbeidet med oppgaver knyttet til ordinær drift av pensjonskassen, medlemmenes rettigheter, arbeid knyttet til finansforvaltningen og risikoanalyser.

Kapitalforvaltningen gis omfattende behandling i alle ordinære styremøter. Dette kommer i tillegg til månedlig rapportering om avkastning og utvikling i kapitalmarkedet. Det utarbeides kvartalsregnskap, basert på oppdaterte forsikringsmessige avsetninger. Styret gjennomgår årlig både forsikringsstrategi med forsikringsteknisk beregningsgrunnlag og reassuransedekning samt investeringsstrategien.

Styret har løpende fokus på pensjonskassens risikobærende evne og kapital situasjon.

Styret har arbeidet særskilt med prinsipper for å integrere ESG i porteføljen. På styreseminar avholdt i november utarbeidet styret en ny formulering knyttet til dette i pensjonskassens investeringsstrategi. Denne setter tydelige mål for hvordan pensjonskassen skal investere sine midler med tanke på ESG risiko. Kapitalforvalter har rapportert på ESG faktorer, karbonintensitet, samt filtrert pensjonskassens portefølje mot NBIMs ekskluderingsliste kvartalsvis.

Styret har viet mye oppmerksomhet til innføringen av IORP II gjennom året. Regelverket har flere ganger vært varslet innført, men ble først tatt inn til første behandling i stortinget i desember 2021. Det forventes at regelverket gjøres gjeldende fra 01.01.2023. Regelverket er omfattende med forsterkede krav knyttet til pensjonskassens virksomhetsstyring, kontroll og digitalisering. Det er inngått leveranseavtaler med profesjonell tjenesteleverandør knyttet til etablering av nye nøkkel- og kontrollfunksjoner, bearbeidet strategi og styringsdokumentasjon, samt utvikling av digitale løsninger. Hjemmeside og portal med digital postkasse var tilgjengelig for pensjonskassens medlemmer ved utgangen av året. Styrets arbeid bygger på vedtatt overordnet strategi for pensjonskassen. Denne gjennomgås jevnlig.

Internkontroll følges opp bl.a. gjennom daglig leders årlige rapportering. Pensjonskassens revisor har avgitt bekreftelse til styret i denne forbindelse. Etter styrets vurdering er internkontrollen tilfredsstillende.

Styret har gjennomført egevaluering og det ble ikke avdekket mangler til hinder for videre arbeid.

Det har i løpet av året vært avholdt 4 styremøter.

RISIKOSTYRING OG -EKSPONERING

Styret vurderer pensjonskassens risikosituasjon jevnlig. De vesentligste risiki er markedsrisiko knyttet til eiendelene, forsikringsteknisk risiko og operasjonell risiko. Styret har stilt rammer og krav for de viktigste forhold og det er etablert rutiner for løpende rapportering. Strategiene er fastlagt ut fra at medlemmenes rettigheter til enhver tid skal være fullt sikret etter de lover, regler og forskrifter som er fastsatt for pensjonskasser.

Pensjonskassen er eksponert for markedsrisiko. Dette omfatter risiko for fall i aksjemarkeder, renteoppgang eller endret kredittprising som gir kurstap på obligasjoner, samt endringer i valutakurser. Risikostyringen omfatter bl.a. grenser for eksponering mot de enkelte aktiva-klasser og for tapspotensial i forhold til bufferkapital (solvenskapitaldekning målt i stresstest). Styret følger avkastningen og bufferkapitalsituasjonen tett gjennom året. Bufferkapital er definert som summen av egenkapital, reserver og avsetninger som kan tapes i regnskapsåret uten at myndighetenes minimumskrav til ansvarlig kapital brytes.

Pensjonskasser er pålagt å rapportere og følge opp risikoeksponering gjennom en egen stresstest. Pensjonskassen skal analysere hvordan uvanlige markedsforhold, herunder rente og valutakursendringer, samt utslag av forsikrings- og kreditt risiko, vil påvirke pensjonskassens bufferkapital. Analysene utføres

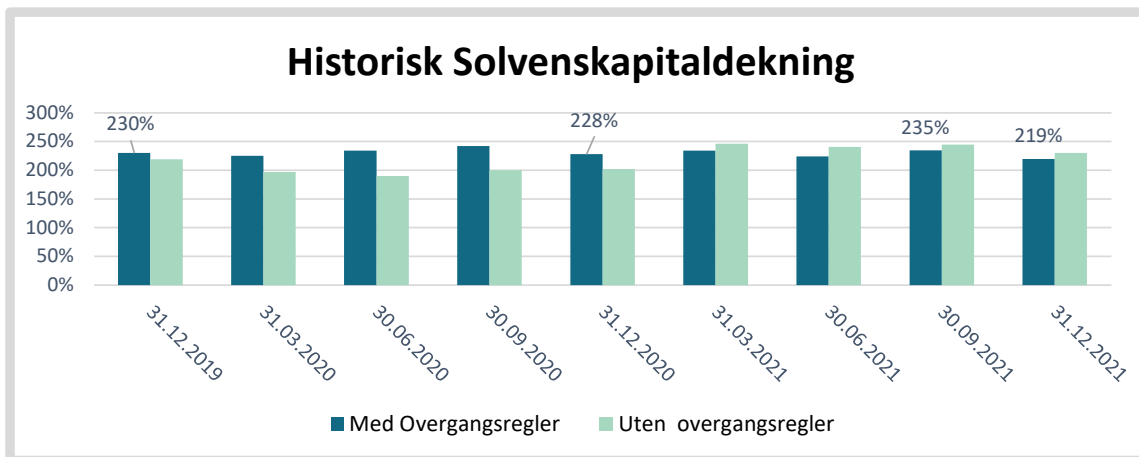


This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

med utgangspunkt i retningslinjer fra Finanstilsynet for rapportering av Stresstest. Stresstesten er basert på virkelige verdier av eiendeler og forpliktelser og en definisjon av bufferkapital under forutsetning av at pensjonskassen avvikes. Styret overvåker pensjonskassens risiko målt etter denne stresstesten kvartalsvis, eller oftere ved behov, og skal vurdere tiltak dersom solvenskapitaldekningen gir grunn til å tro at pensjonskassens fremtidige finansielle stilling er utsatt.

Ved årsskiftet oppfyller Pensjonskassen myndighetens minimumskrav til ansvarlig kapital med en solvenskapitaldekning på 219 prosent uten overgangsregel.



Ut fra den finansielle risikoeksponeringen, pensjonskassens kapitalforvaltningsstrategi, forventninger til avkastning og utvikling i pensjonskassens medlemsbestand, anser styret at pensjonskassens bufferkapital ved utgangen av 2021 er tilfredsstillende.

Finansiell risiko

Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer i Norge, utlandet og norske obligasjoner. Pensjonskassens største risiko anses å være risiko for fall i eiendelenes verdier (markedsrisiko). Den finansielle risikoen omfatter også rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko.

Investeringsstrategien gjennomgås i sin helhet årlig, mens det rebalanseres og utføres mindre tilpasninger løpende.

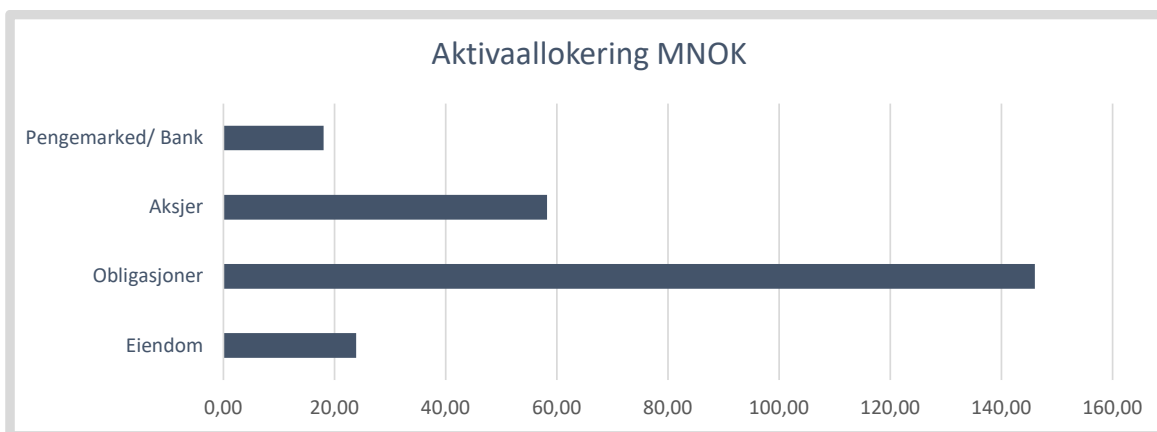
Beholdning	Allokering	Strategisk fordeling			
		Min	Norm	Maks	Avvik
Pengemarked/Bank	7 %	0 %	5 %	25 %	2,3 %
Norske Obligasjoner	25 %	10 %	20 %	40 %	4,6 %
Globale Obligasjoner	29 %	20 %	30 %	40 %	-0,6 %
Globale Obligasjoner High-Yield	5 %	0 %	5 %	7 %	0,3 %
Norske Aksjer	6 %	3 %	5 %	7 %	0,6 %
Globale Aksjer	18 %	19 %	22 %	25 %	-4,0 %
Globale Akjsjer EM	0 %	0 %	3 %	5 %	-3,0 %
Eiendom	10 %	5 %	10 %	15 %	-0,3 %
Sum	100 %		100 %		0 %

Per 31.12.21 er det et brudd på investeringsstrategien vedrørende Globale Aksjer. Dette var ett midlertidig brudd med minimumsrammen i påvente av implementering av ny strategi som ble gjennomført 1 januar.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25



Finansstrategiens risikoprofil vurderes løpende.

Likviditetsrisikoen i pensjonskassen vurderes som lav, da en til enhver tid har kortsiktige plasseringer som overstiger kortsiktige forpliktelser. Plasseringene i så vel aksjer som rentepapirer anses å være tilstrekkelig likvid. Risikoen følges opp gjennom måling av kapitalutnyttelsen på grunnlag av stresstester. Pensjonskassen har i tråd med gjeldende forskrift, utarbeidet egen strategi for forsvarlig likviditetsstyring i pensjonskassen.

Kredittrisikoen i pensjonskassens forvaltning vurderes som moderat. Pensjonskassens kapitalforvaltningsstrategi er basert på kredittvurderinger foretatt av pensjonskassens kapitalforvalter. Pensjonskassen har plassert sine midler både i verdipapirfond og enkeltpapirer.

Premien innbetales i all hovedsak forskuddsvis eller dekkes fra premiefondet slik at pensjonskassens kredittrisiko mot foretaket den er opprettet for, anses å være liten.

Ansvarlige investeringer

Pensjonskassen ønsker å kunne bidra positivt til samfunn og miljø. Pensjonskassens mål er å oppnå best mulig avkastning, samtidig som forvaltningen skal ta hensyn til miljø, sosiale forhold og selskapsstyring (ESG-faktorer).

Pensjonskassen integrerer bærekraftsrisiko i sine investeringsbeslutninger. Pensjonskassen skal være en ansvarlig investor ved å investere hos forvaltere som integrerer bærekraftsrisiko i sine investeringsbeslutninger. Pensjonskassen følger utviklingen i sin ESG-risiko gjennom kvartalsvis rapportering av ESG-rating, karbonavtrykk, samt filtrering av investeringene mot oljefondets ekskluderingsliste.

Forsikringsteknisk risiko

Den forsikringstekniske risiko gjelder hovedsakelig risikoen for flere tilfeller av uførhet eller flere etterlatte enn de forutsetninger premietariffene er basert på. Pensjonskassens tariffer er tilpasset forsikringsteknisk risiko og løpende driftskostnader. Resultatutviklingen avhenger dermed i hovedsak av avkastning fra finansforvaltningen ut over pliktig tilførsel til premiereserven, den såkalte grunnlagsrenten. Foretaket bærer ansvaret for premietilskuddet. Forsikringsteknisk oppgjør og regnskapsrapportering skjer kvartalsvis.

Pensjonskassen benytter et dynamisk dødelighetsgrunnlag, K2013, med virkning fra 1. januar 2014. Dette reduserer risiko knyttet til allment økende levealder.

Det er etablert rutiner for beregning av forsikringsrisiko basert på ulike scenarier for uførhet, levealder og finansiell utvikling. Rutinene er beskrevet i pensjonskassens forsikringsstrategi som har vært gjennomgått, oppdatert og vedtatt i 2019.

Forsikringsrisiko begrenses ved gjenforsikring for katastrofetilfeller.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

MARKED OG KAPITALAVKASTNING

2021 ble nok et godt år i aksjemarkedene. For tredje året på rad ble avkastningen internasjonalt tosfret. Til tross for flaskehals i globale verdikjeder, økte energipriser, høyere inflasjon enn på lenge og utsikter til rentehevinger i tiden som kommer, var det lite skjær i sjøen for det globale aksjemarkedet i året som gikk. Det eksemplifiseres godt av at den brede amerikanske aksjeindeksen S&P 500 i romjulen nådde ny all time high for 70. gang i 2021.

Målt i norske kroner var det globale aksjemarkedet målt med den brede indeksen MSCI All Countries World Index opp 22,8 %, mens Oslo Børs var opp 23,4 %. Avkastningen i 2021 var drevet av resultatvekst heller enn multiplvekst, samt en fortsatt ekspansiv finans- og pengepolitikk internasjonalt.

Flere av sektorene som ga svakest avkastning i 2020, som energi og bank/finans, ble vinnersektorer i aksjemarkedet i 2021. I tillegg var 2021 et år hvor flere av de store amerikanske IT-selskapene ble enda større, og selskaper som Apple, Microsoft og Google hadde en avkastning langt over markedsavkastning. Den sterke utviklingen i det norske markedet er også et prov på at 2021 var et år hvor olje- og energisektoren igjen gikk veldig bra.

I motsetning til avkastningen i vestlige markeder, var det en svak avkastning i løpet av året i fremvoksende markeder. Regulatoriske innstramminger fra kinesiske myndigheter førte til et svakt år for det kinesiske aksjemarkedet spesielt, og fremvoksende markeder mer generelt. Indeksen for fremvoksende markeder, MSCI EM, steg med 0,9 %.

I realøkonomien var det i løpet av året store utfordringer knyttet til flaskehals i globale verdikjeder og høye energi- og råvarepriser. Begge deler er med å dra inflasjonen opp, og det er stor spenning og interesse i markedet for hvordan sentralbankene vil navigere i dette krevende landskapet. Inflasjonen i USA er ca 7 % på årsbasis, som er det høyeste nivået på nærmere 40 år, og i eurosonen er inflasjonen ca 5 %. Både den amerikanske og norske sentralbanken er forventet å øke sine styringsrenter i året som kommer.

Totalt sett ble 2021 et svakt år for avkastning i rentemarkedet. Stigende renter både i Norge og internasjonalt førte til negativ avkastning i de mer tradisjonelle og sikrere delene av obligasjonsmarkedet, både i Norge og internasjonalt. Innen high yield, hvor avkastningsutviklingen i større grad er korrelert med aksjemarkedet, var avkastningen god.

RESULTATER OG DISPONERING

Årsregnskapet er ført etter gjeldende regler og forskrifter for pensjonskasser. Eiendeler og gjeld er beregnet og verdsatt ut fra disse bestemmelsene. Pensjonskassers regnskap er fordelt på forsikringsfond (teknisk resultat, kollektivportefølje) og egenkapital (ikke-teknisk resultat, selskapsportefølje). Hvert av de ulike elementer i resultatet fordeles for seg.

Etter belastning av garantert rente med mnok 4,03 og overføring av mnok 0,51 til kursreguleringsfond ble renteresultatet mnok 5,00, med henholdsvis mnok 3,70 fra den kollektive ordningen og mnok 1,30 fra fripolisene. Renteresultatet for fripolisene benyttes til oppskrivning av rettighetene, og for kollektivordningen disponeres renteresultatet forholdsmessig til fond for regulering av pensjoner og premiefond.

Netto risikoresultat ble positivt med mnok 0,81, med tilnærmet 0 fra kollektiv ordning og resterende fra fripolisene. Resultatet benyttes til oppskrivning av rettighetene for fripolisehaverne.

Kostnadsresultatet ble mnok 0,13. Rentegarantipremie og fortjenesteelement på forsikringsrisiko utgjorde samlet mnok 1,07. Teknisk resultat ble etter disponering mnok 1,98.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

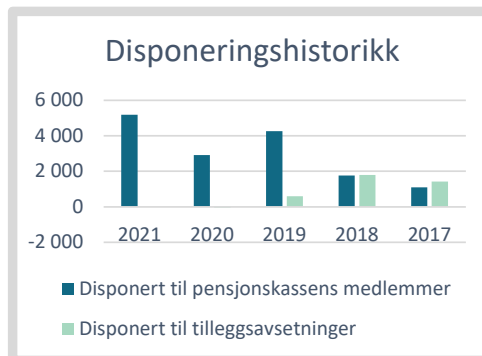
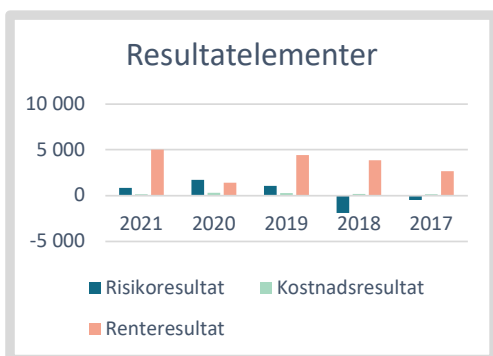
Document ID:

FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

Ikke-teknisk resultat ble mnok 2,66. Regnskapsmessig totalresultat ble mnok 4,13 hensyntatt endring i utsatt skattefordel. Med tilføres av mnok 0,52 til risikoutjevningfond, fører vedtatte disponering til en endelig tilføring av mnok 3,60 til egenkapitalen.

Pensjonene reguleres i henhold til pensjonsavtalene og dekkes med engangspremie.

Resultatanalyse	2021
Risikoresultat	813
Kostnadsresultat	128
Renteresultat	5 000
Samlede resultatelementer	5 940
Rentegaranti- og fortjenesteelementpremie	1 069
Disponert til pensjonskassens medlemmer	-5 184
Disponert til tilleggsavsetninger	0
Resultat teknisk regnskap	1 826
Avkastning til RUF	114
Avkastning til premiefond/POF	39
Teknisk resultat fra regnskap	1 979
Resultat av ikke-teknisk regnskap	2 658
Skattekostnader	-511
Totalresultat til disponering	4 126
Overført til/fra risikoutjevningfond	-406
Avkastning på risikoutjevningfond	-114
Overført fra/til egenkapital	-3 605
Sum disponert	-4 126



Solvensmarginkapital var beregnet til mnok 53,95 mens solvensmarginkravet utgjorde mnok 6,03 (895%), en oppgang på 17 prosentpoeng fra året før. Pensjonskassen er godt rustet til å tåle naturlige svingninger i finansmarkedene.

Det er etter regnskapsårets slutt ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for pensjonskassens resultat og stilling ut over det som er nevnt under avsnittet finansiell stilling. Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift og at pensjonskassen drives under gjeldende regelverk og rammebetingelser. Pensjonskassen har ingen drift som anses å ha negativ innvirkning på det ytre miljø.

Pensjonskassen fører forvaltningskostnader etter nettometoden som innebærer at fondskurser ikke korrigeres for administrasjonskostnadene i fondet. En juridisk vurdering og avklaring av regelverket er til behandling i Finansdepartementet.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

Etter regnskapsårets slutt har Russlands invasjon i Ukraina også ført til uro i finansmarkedene. Pensjonskassen har etablert rutiner for denne type markedsuro og situasjonen overvåkes nøye. Pensjonskassens kapitalforvaltningsstrategi har et langsiktig fokus som fortsatt legges til grunn.

UTSIKTER FREMOVER

Pensjoner er en viktig del av ansettelsesvilkår og trygghet for velferd. Årsregnskapet for 2021 er avlagt under forutsetning av fortsatt drift av pensjonskassen. Styret legger vekt på å opprettholde en soliditet som gjør det mulig å ha en diversifisert aktiva sammensetning, som på sikt vil gi pensjonskassen meravkastning i forhold til alternative pensjonsinnretninger. Pensjonskassens finansielle stilling anses å være tilfredsstillende, og tilpasset investeringsstrategien og det etablerte opplegg for risikostyring.

Hønefoss, 29. mars 2022

Knut Hundhammer
Styreleder

Dag Engen

Anne Lise Vidnes

Marit Tronrud

Mette Toft Bjørgen

Siri Lunde Heggebø
Daglig leder



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25



ÅRSREGNSKAP 2021

Ringerikes Sparebanks Pensjonskasse

Organisasjonsnummer: 979 254 202



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

Ringerikes Sparebanks Pensjonskasse

Resultat

TEKNISK REGNSKAP		Note	2021	2020
<i>Tall i hele tusen</i>				
1. Premieinntekter				
1.1 Forfalte premier, brutto	16		10 691	5 956
1.2 - Avgitte gjenforsikringspremier	17		-15	-15
Sum premieinntekter for egen regning			10 676	5 941
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen				
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler			2 677	2 117
2.4 Verdiendringer på investeringer			513	8 289
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer			6 526	2 872
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			9 716	13 278
5. Pensjoner mv.				
5.1 Utbetalte pensjoner mv.				
5.1.1 Brutto	18		-5 006	-4 972
5.2 Overføring av premiereserve, pensjonskapital mv. og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	23		-52	-365
Sum pensjoner mv.			-5 058	-5 337
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser				
6.1 Endring i premiereserve mv.				
6.1.1 Endring i premiereserve mv., brutto	14		-5 400	530
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	14		56	51
6.3 Endring i kursreguleringsfond	14		-513	-7 814
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv	14,15		-19	-19
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktsfastsatte forpliktelser			-5 876	-7 252
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser				
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	14,20		-4 778	-1 539
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	14,20		-406	-1 326
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser			-5 184	-2 865
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader				
9.1 Forvaltningskostnader	19		-374	-341
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	19		-1 921	-1 710
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader			-2 295	-2 051
11. Resultat av teknisk regnskap		20	1 979	1 714



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

Ringerikes Sparebanks Pensjonskasse

Resultat

IKKE-TEKNISK REGNSKAP	Note	2021	2020
<i>Tall i hele tusen</i>			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		769	575
12.4 Verdiendringer på investeringer		147	2 252
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		1 875	780
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		2 792	3 608
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til			
14. selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader	19	-107	-93
14.2 Andre kostnader	19,21	-26	-17
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-133	-110
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap	20	2 659	3 498
16. Resultat før skattekostnader	20	4 638	5 212
17. Skattekostnader	21	-511	-568
18. Resultat før andre inntekter og kostnader		4 126	4 644
20. TOTALRESULTAT	20	4 126	4 644
Overført fra/til risikoutjevningfond	20	-406	-171
Avkastning på risikoutjevningfond	20	-114	-62
Overført fra/til egenkapital	20	-3 605	-4 411
SUM OVERFØRT		-4 126	-4 644



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

Ringerikes Sparebanks Pensjonskasse

Balance

EIENDELER	Note	31.12.2021	31.12.2020
<i>Tall i hele tusen</i>			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2,5	18 517	19 390
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	3,5	34 862	32 286
2.4.3 Utlån og fordringer	4,5	2 089	499
Sum investeringer		55 468	52 175
3. Fordringer			
3.1 Fordringer knyttet til premieinntekter	7	853	0
3.2 Andre fordringer	7	157	209
Sum fordringer		1 010	209
4. Andre eiendeler			
4.3 Eiendeler ved skatt	21	410	921
Sum andre eiendeler		410	921
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		32	0
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		56 920	53 305
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2,5	63 657	67 822
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	3,5	119 849	112 929
6.4.3 Utlån og fordringer	4,5	7 183	1 746
Sum investeringer i kollektivporteføljen		190 689	182 497
SUM EIENDELER		247 608	235 802



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

Ringerikes Sparebanks Pensjonskasse

Balanse

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	Note	31.12.2021	31.12.2020
<i>Tall i hele tusen</i>			
10. Innskutt egenkapital		32 000	32 000
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond		2 400	1 879
11.2 Annen opptjent egenkapital		24 763	21 157
Sum opptjent egenkapital		27 163	23 037
13. Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv.	14	143 293	136 445
13.2 Tilleggsavsetninger	14	9 331	9 388
13.3 Kursreguleringsfond	14	31 914	31 401
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	14,15	3 749	3 384
Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		188 288	180 618
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	21	28	22
Sum avsetninger for forpliktelser		28	22
16. Forpliktelser			
16.2 Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp	8	0	0
16.3 Andre forpliktelser	8	129	125
Sum forpliktelser		129	125
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		247 608	235 802

Hønefoss, 29.03.2022

Knut Hundhammer
styreleder

Dag Engen
nestleder

Marit Kullerud Tronrud
styremedlem

Anne Lise Vidnes
styremedlem

Mette Toft Bjørgen
styremedlem

Siri Lunde Heggebø
daglig leder



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

Ringerikes Sparebanks Pensjonskasse

Egenkapitaloppstilling

Egenkapital	2021	2020
<i>Tall i hele tusen</i>		
Innskutt egenkapital 01.01	32 000	32 000
Innskutt egenkapital 31.12	32 000	32 000
Annen opptjent egenkapital 01.01	21 157	16 746
Tilført egenkapital/resultat belastet ved disponering	3 605	4 411
Annet opptjent egenkapital 31.12	24 763	21 157
Risikoutjevningssfond 01.01	1 879	1 646
Overført fra/til risikoutjevningssfond	406	171
Avkastning på risikoutjevningssfond	114	62
Risikoutjevningssfond 31.12	2 400	1 879



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

Ringerikes Sparebanks Pensjonskasse

Kontantstrømoppstilling

	2021	2020
<i>Tall i hele tusen</i>		
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalt til premiefond/Innbetalt premie	6 449	4 255
Netto utbetalt ved flytting (inn +/- ut -)	-52	-365
Finansinntekter	3 447	2 693
Utbetalte pensjoner mv.	-5 006	-4 972
Forsikringsrelaterte driftskostnader, inkl. reassuranse	-2 418	-2 159
Andre inntekter/kostnader	-26	-17
Betalte skatter	-20	-14
Endring i periodiseringer	49	14
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 423	-566
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto investert i aksjer og andeler	16 548	2 658
Netto investert i rentebærende verdipapirer	-11 945	-18 558
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	4 603	-15 900
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Likviditetsbeholdning 1.1.	2 245	18 711
Netto kontantstrøm for perioden	7 027	-16 466
Likviditetsbeholdning 31.12.	9 272	2 245



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25



NOTER



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

Ringerikes Sparebanks Pensjonskasse

Noter

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er avlagt i samsvar med norsk regnskapslov og grunnleggende regnskapsskikk i Norge, samt satt opp i henhold til gjeldende forskrift fastsatt av Finansdepartementet 20. desember 2011 med hjemmel i lov av 17. juli 1998 om årsregnskap m.v.

Finansielle eiendeler

Finansielle instrumenter måles og innregnes i samsvar med IAS 39, som deler finansielle eiendeler inn i følgende kategorier:

- Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet
- Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost
- Utlån og fordringer

Regnskapsprinsipper for pensjonskassens kategorier av finansielle eiendeler beskrives nærmere i de følgende avsnitt.

Pensjonskassen fører forvaltningskostnader etter nettometoden som innebærer at fondskurser ikke korrigeres for administrasjonskostnadene i fondet.

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)

Aksjer og andeler med verdiendring over resultatregnskapet og består av investeringer i aksjer, verdipapirfond og aksjer og andeler i selskap med deltakerfastsetting (IS/KS/ANS). Virkelig verdi på børsnoterte aksjer og andeler verdsettes til sluttkurs fastsatt av Oslo Børs eller tilsvarende markedsplasser for utenlandske investeringer. Virkelig verdi av øvrige aksjer og andeler fastsettes ved bruk av anerkjente verdsettelsesteknikker.

Rentebærende verdipapirer

Rentebærende verdipapirer måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet og består av investering i obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond.

Virkelig verdi på noterte investeringer fastsettes til offentlige omsetningskurser.

For investeringer hvor det ikke foreligger omsetningskurs, beregnes kursen ut fra avkastningskurven for verdipapirets respektive sektor.

Pensjonskassen ønsker å vurdere alle finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet i samsvar med virkelig verdi-opsjonen dersom det ikke ved innregning er besluttet noe annet. Det sentrale grunnlag for anvendelse av virkelig verdi-opsjonen er at en gruppe finansielle eiendeler, finansielle forpliktelser eller begge deler forvaltes på grunnlag av virkelig verdi og at inntjeningen vurderes etter samme prinsipp. Dette må også være i samsvar med en dokumentert kapitalforvaltningsstrategi og at informasjon internt og mellom nøkkelpersoner gis på dette grunnlag.

Pensjonskassen har utarbeidet en kapitalforvaltningsstrategi i samsvar med kravene i forskrift om pensjonsforetak. Porteføljen av verdipapirer forvaltes i samsvar med denne strategien og rapportering skjer til virkelig verdi gjennom rapportering av verdijustert avkastning. Videre rapporteres jevnlig porteføljens utvikling målt mot rammeverket for dynamisk risikostyring/bufferkapital. Internt skjer den løpende oppfølging av verdipapirplasseringer basert på utvikling i virkelig verdi og det er her et nært samarbeid mellom ledelsen og styret. I regnskapsføringen av finansielle eiendeler er det dermed lagt til grunn at vilkårene for anvendelse av virkelig verdi-opsjonen er til stede.

Investeringene er i tråd med forskriften klassifisert i hovedgruppene hold til forfall og hold for omsetning. Dette innebærer at børsnoterte aksjer, aksjefond, obligasjonsfond samt en rekke andre finansielle eiendeler regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:

FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

Forvaltning av kunde- og selskapsporteføljen

Pensjonskassens avkastning på eiendeler, fordeles prosentvis etter en algoritme som omfatter pensjonskassens egenkapital (selskapsporteføljen) og de forsikringstekniske avsetninger (kundeporteføljen) før årsoppgjørdisposisjoner.

Eiendeler ved utgangen av en periode fordeles prosentvis etter en algoritme som omfatter pensjonskassens egenkapital (selskapsporteføljen) og de forsikringstekniske avsetninger (kundeporteføljen) etter årsoppgjørdisposisjoner, samt andre eiendeler og forpliktelser.

Forsikringsmessige forpliktelser

Regnskapsstandarden IFRS 4 omhandler regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter. Pensjonskassens forsikringskontrakter omfattes av standarden. De regnskapsmessige avsetningene knyttet til forsikringskontrakter er i utgangspunktet forankret i norsk særlovgivning og er i det vesentlige i samsvar med IFRS 4. I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetsloven blir pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en kundeportefølje og en selskapsportefølje.

Premiereserve

Premiereserve er kontantverdien av pensjonskassens samlede fremtidige forsikringsforpliktelser i henhold til de enkelte forsikringsavtaler. Ved beregning av premiereserve benyttes dødelighetsgrunnlaget K2013. Administrasjonsreserven utgjør 5 % av premiereserven samt ekstra administrasjonsreserve for fripolisene ihht modell som er meldt til Finanstilsynet. Premiereserven er beregnet med en grunnlagsrente på 4,0 % frem til 01.01.2004, deretter 3 % til 01.01.2012, 2,5 % til 01.01.2015, og 2,0 % deretter.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning er avsetning som skal dekke forpliktelser knyttet til forventede, ikke-meldte, erstatningstilfelle som er inntruffet innen regnskapsårets slutt. Erstatningsavsetningen inngår i balansen som del av Premiereserve mv.

Tilleggsavsetninger

Pensjonskassen har anledning til å foreta tilleggsavsetninger for å sikre soliditeten. Tilleggsavsetninger kan normalt utgjøre inntil 12 % av premiereserven, og kan benyttes til dekning av fremtidig negativt finansresultat i forhold til pensjonskassens grunnlagsrente og visse typer endringer i det aktuarielle grunnlaget.

Kursreguleringsfond

Årets endringer i urealiserte verdier knyttet til investeringer vurdert til virkelig verdi i kollektivporteføljen avsettes til kursreguleringsfond og inngår således ikke i årets resultat. Dersom virkelig verdi av eiendelene i kollektivporteføljen viser et akkumulert netto urealisert tap settes kursreguleringsfondet til 0.

Premiefond

Premiefondet er innbetalt/opptjente midler som kan benyttes til dekning av fremtidig premie og sikring av reguleringstillegg til pensjoner. Fondet blir tilført 2 % årlig rente.

Pensjonistenes overskuddsfond

Pensjonistenes overskuddsfond blir tilført pensjonistenes andel av overskuddet, og skal benyttes til å sikre regulering av løpende pensjoner med inntil den prosentvise økningen av folketrygdens grunnbeløp.

Pensjonistenes overskuddsfond avsettes på grunnlag av eventuell meravkastning utover grunnlagsrenten på pensjonistenes premiereserve, og skal følgende år benyttes til å regulere de løpende pensjoner.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

Risikoutjevningfond

Dersom risikoresultatet er positivt, kan inntil 50 % av dette avsettes til risikoutjevningfondet. Dette fondet kan i senere år benyttes til dekning av negativt risikoresultat. Bevegelser i risikoutjevningfondet føres som en resultatdisponering. Risikoutjevningfondet klassifiseres som egenkapital og innregnes og måles i samsvar med forsikringsvirksomhetsloven kapittel 3 med tilhørende forskrift.

Annet

Valutaomregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Markedsverdi for finansielle eiendeler og pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.

Premieinntekter

Bruttopremier inntektsføres med de beløp som forfaller i året. Avgitt gjenforsikring fremkommer som egen linje i resultatregnskapet. Periodisering av opptjent premie ivaretas ved avsetning til premiereserve i forsikringsfondet.

Regnskapsmessig behandling av flytting

Fratrådte medlemmer uten straks begynnende pensjon får en oppsatt rettighet i pensjonskassen.

Skatt

Skattekostnadene i resultatregnskapet består av alminnelig inntektsskatt. Skattekostnad knyttet til alminnelig inntektsskatt består av betalbar skatt og årets endring i balanseført utsatt skatt/skattefordel. Etter regelendring i 2018, balanseføres utsatt skattefordel i den utstrekning det kan sannsynliggjøres fremtidig utnyttelse av denne.

Utsatt skatt/ utsatt skattefordel beregnes ut fra skattbare midlertidige forskjeller utenfor fritaksmetoden i selskapsporteføljen og fremførbart underskudd.

Formueskatt

Formueskatt beregnes av skattemessig netto formue fastsatt i henhold til skatteloven kapittel 4. Skattesats for formueskatt er 0,15 % for formue over TNOK 10. Formueskatt i resultatregnskapet framkommer fra og med 2019 i Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen. Betalbar, ikke utlignet formuesskatt presenteres som Forpliktelse ved skatt.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

NOTE 2 - AKSJER OG ANDELER

Tall i hele tusen

Andeler i eiendomsfond

	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Mer/mindre- verdi
DEAS Eiendomsfond Norge I IS	31	18 383	23 672	5 289
DEAS Eiendomsfond Norge I AS	317 780	186	239	53
Sum andeler i eiendomsfond		18 569	23 911	5 342

Andeler i aksjefond

	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Mer/mindre- verdi
DI Norske Aksjer Institusjon 2	1 337	2 581	5 601	3 020
Sum andeler i norske aksjefond		2 581	5 601	3 020
Arctic Norwegian Value Creation	3 299	4 493	8 258	3 764
Ardevora Global Equity SRI H2N	15 793 055	17 072	22 767	5 695
Egerton Eq. Fund I NOK	55 741	6 335	21 636	15 301
Sum andeler i internasjonale aksjefond		27 901	52 661	24 760

Sum aksjer og andeler		49 051	82 173	33 122
------------------------------	--	---------------	---------------	---------------

Andel kollektivportefølje 63 657

Andel selskapsportefølje 18 517

Sum aksjer og andeler 82 173

Aksjefond er bokført og verdsatt til markedspris.

Risikoprofil aksjer

Pensjonskassen har gjennom året hatt aksjeeksponering gjennom totalt seks forskjellige aksjefond. Fire av aksjefondene har sin eksponering i utlandet, mens to er eksponert mot det norske aksjemarkedet. Samlet aksjeeksponering har variert gjennom året. Høyeste andel av total portefølje ved månedsslutt var 28,7 % pr. 28.02.2021, og laveste 23,7 % pr. 31.12.2021. Aksjeinvesteringene er bredt diversifisert.

NOTE 3 - RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tall i hele tusen

Andeler i obligasjons- og pengemarkedsfond

	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Mer/mindre- verdi
DNB Likviditet 20 (IV)	876	8 763	8 760	-4
Sum andeler i pengemarkedsfond		8 763	8 760	-4

Danske Invest Obligasjon	22 057	23 796	23 822	25
DNB Obligasjon (III)	1 982	20 110	20 143	33
Alfred Berg Nordic IG Med Dur	166 336	16 449	16 641	192
Sum andeler i norske obligasjonsfond		60 356	60 606	250
PIMCO Global Bond Fund Inst.	104 239	21 464	24 342	2 878
AQR Global Agg BF H2N	212 986	22 040	23 203	1 163
Bluebay IG Global Agg H2N	20 315	21 636	24 835	3 199
Statstreet HY Bond ESG	128 395	12 980	12 966	-14
Sum andeler i internasjonale obligasjonsfond		78 120	85 346	7 226

Sum andeler i obligasjonsfond		138 476	145 952	7 476
--------------------------------------	--	----------------	----------------	--------------

Sum rentebærende verdipapirer		147 239	154 711	7 472
--------------------------------------	--	----------------	----------------	--------------

Andel kollektivportefølje 119 849

Andel selskapsportefølje 34 862

Sum rentebærende verdipapirer 154 711

Pengemarkedsfond og obligasjonsfond er verdsatt til markedspris.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:

FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

NOTE 4 - UTLÅN OG FORDRINGER

Tall i hele tusen

Bankinnskudd	9 272
Sum utlån og fordringer	9 272

Andel kollektivportefølje	7 183
Andel selskapsportefølje	2 089
Sum utlån og fordringer	9 272

Bundne midler på skattetrekkkonto utgjorde TNOK 106 per 31.12.2021

NOTE 5 - HIERARKIET, FINANSIELLE INSTRUMENTER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

Tall i hele tusen

	Nivå 1 Børsnoterte priser	Nivå 2 Observerbar input	Nivå 3 Ikke observerbar input	Balansført verdi per 31.12
Aksjer og andeler	0	58 262	23 911	82 173
Rentebærende verdipapirer	0	154 711	0	154 711
Bank	0	9 272	0	9 272
Totalt	0	222 246	23 911	246 157

NOTE 6 - FINANSIELL RISIKO

Finansiell risiko

Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer og rentebærende verdipapirer. Investeringer foretas hovedsakelig i verdipapirfond. Den finansielle risikoen omfatter markeds-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko. Gjeldende investeringsstrategi setter rammer for den løpende risikotagningen.

Markedsrisiko

Pensjonskassens største risiko ansees å være markedsrisiko, dvs. risikoen for fall i eiendelenes verdier. Markedsrisikoen knyttet til pensjonskassens investeringer estimeres ved bruk av definerte stressparametere for hver aktivaklasse samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer.

Renterisiko

Pensjonskassen har ved utgangen av 2021 investeringer i rentebærende papirer på MNOK 154,7. Pensjonskassen hadde en moderat renterisiko ved utgangen av året. Markedsverdivektet durasjon er på 4,5 år. Porteføljeverdien vil falle med ca MNOK 7 ved et parallelt skift i rentekurven på +1 %. Verdien vil stige tilsvarende ved et rentefall.

Kreditrisiko

Pensjonskassens kredittrisiko ansees som moderat. Kredittrisikoen styres gjennom rammer for største engasjement og rating. Pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor "investment grade". Premie for pensjonsordningen innbetales forskuddsvis eller dekkes fra premiefondet, slik at pensjonskassens kredittrisiko mot foretaket den er opprettet for ansees å være liten.

Valutarisiko

Alle plasseringer i utenlandske rentefond valutasikres. Det er investert i fire fond gjennom valutasikrede NOK-klasser. Utenlandske aksjeplasseringer valutasikres normalt sett ikke. Per utgangen av 2021 har pensjonskassen ett utenlandsk aksjefond som er valutasikret og to utenlandske aksjefond som ikke er valutasikret. Pensjonskassens netto tilgodehavende i norske kroner skal til enhver tid minst motsvare 70 % av de forsikringstekniske avsetninger. Pensjonskassen er pr. 31.12.2021 eksponert for valutarisiko gjennom sine utenlandske aksjeinvesteringer, som utgjør 18 % av forvaltningskapitalen.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen i pensjonskassen vurderes som lav, da en til enhver tid har kortsiktige plasseringer som overstiger kortsiktige forpliktelser. Plasseringene ansees å være tilstrekkelig likvide. Pensjonskassen har i tråd med gjeldende forskrift utarbeidet en egen likviditetsstrategi.

NOTE 7 - FORDRINGER

Tall i hele tusen

	2021	2020
Premiefordringer	853	0
Fordringer på forvalter	157	209
Sum fordringer	1 010	209



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:

FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

NOTE 8 - AVSETNING FOR FORPLIKTELSER

Tall i hele tusen

	2021	2020
Skyldig offentlige avgifter	106	105
Gjeld til andre	23	20
Sum avsetning for forpliktelser	129	125

NOTE 9 - SOLVENSMARGIN

Tall i hele tusen

	2021	2020
Innskutt kjernekapital	32 000	32 000
Opptjent egenkapital	24 763	21 157
Fradrag urealisert verdi selskapsportefølje	-8 680	-8 532
Netto ansvarlig kapital	48 083	44 625

50% av risikoutjevningssfond	1 200	940
50% av tilleggsavsetning	4 666	4 694
Sum annen solvensmarginkapital	5 866	5 634

Solvensmarginkapital	53 949	50 259
-----------------------------	---------------	---------------

Minstekrav til solvensmargin	6 028	5 722
-------------------------------------	--------------	--------------

Samlet solvensmarginkapital i % av solvensmarginkrav	895 %	878 %
--	-------	-------

NOTE 10 - SOLVENSKAPITAL OG SOLVENSKAPITALKRAV

Tall i hele tusen

SOLVENSKAPITAL

	2021	2020
Innskutt egenkapital	32 000	32 000
Opptjent egenkapital	24 763	21 157
Justering i avsetninger ved overgang til markedsverdi	-6 670	-14 075
Effekt av overgangsregelen	4 585	10 556
Sum kapital gruppe 1	54 679	49 638

Risikoutjevningssfond	2 400	1 879
Sum kapital gruppe 2	2 400	1 879

Tilleggsavsetninger	9 331	9 388
Kursreguleringsfond	31 914	31 401

Samlet ansvarlig kapital	98 325	92 307
---------------------------------	---------------	---------------

Samlet ansvarlig kapital uten overgangsregelen	93 739	81 751
---	---------------	---------------

SOLVENSKAPITALKRAV

Markedsrisiko	47 030	45 488
Livsforsikringsrisiko	7 259	4 242
Motpartsrisiko	286	151
Korrelasjonseffekter	-5 148	-3 111
Operasjonell risiko	852	851
Tapsabsorbering i utsatt skatt	-7 542	-7 143
Samlet solvenskapitalkrav	42 737	40 477

Overskudd/underskudd (+/-) av ansvarlig kapital	55 588	51 829
Solvenskapitaldekning	230 %	228 %

Uten overgangsregelen		
Overskudd/underskudd (+/-) av ansvarlig kapital	51 002	41 273
Solvenskapitaldekning	219 %	202 %



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

NOTE 11 - KAPITALAVKASTNING

	2021	2020	2019	2018	2017
Kapitalavkastning på kollektivporteføljen					
Verdijustert avkastning	5,1 %	7,6 %	11,0 %	-0,5 %	8,1 %
Bokført avkastning	5,9 %	3,1 %	5,7 %	3,4 %	4,2 %
Kapitalavkastning på selskapsporteføljen					
Verdijustert avkastning	5,1 %	7,6 %	11,0 %	-0,5 %	8,1 %
Bokført avkastning	5,1 %	7,6 %	11,0 %	-0,5 %	8,1 %

Da pensjonskassen har felles forvaltning vil verdijustert avkastning være like for kollektiv- og selskapsportefølje.

NOTE 12 - BESKRIVELSE AV PENSJONSORDNINGENE

Pensjonskassen forvalter lukket tjenstepensjonsordning for tidligere ansatte i Ringerikes Sparebank, som har fusjonert med andre banker og nå heter SpareBank 1 Ringerike Hadeland.

Medlemmene i pensjonsordningen fordeler seg pr 31.12.2021 på:

Aktive	12
Uførepensjonister	3
Øvrige pensjonsmottagere	51

Pensjonsordningen er ytelsesbasert med alderspensjonsnivå 70 % basert på beregnet folketrygd og omfatter ytelser ved uførhet samt etter nærmere regler etterlatteytelser til ektefelle, registrert partner, samboer og barn. Pensjonene er til og med 2014 regulert årlig med samme sats som folketrygdens grunnbeløp. Fra og med 2015 reguleres pensjonene årlig med minimum økning i konsumprisindeksen, dog maksimalt med økningen i folketrygdens grunnbeløp.

Pensjonsordningen er ytelsesbasert uten investeringsvalg. Medlemmene betaler ikke tilskudd.

NOTE 13 - VIRKNINGEN AV ENDRINGER I FORUTSETNINGER I PENSJONSORDNINGEN

Effekten av en umiddelbar 25 prosent økning i uførehyppegigheten vil med dagens bestand innebære en belastning på 0,13 millioner kroner på årets risikoresultat. Effekten av en permanent økning på 15 % i uførehyppegigheten vil være en økning i premiereserven på 0,26 millioner kroner. Tilsvarende vil en permanent 10 % reduksjon i dødeligheten med dagens bestand innebære en økning i premiereserven på 3,48 millioner kroner.

NOTE 14 - ENDRINGER I FORSIKRINGSMESSIGE FORPLIKTELSER

Tall i hele tusen

	Premie- reserve	Tilleggs- avsetning	Kursreg. fond	Premiefond	POF	Regulerings- fond for uførepensjon
1. Inngående balanse	136 445	9 388	31 401	1 819	1 551	14
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse						
2.1. Netto resultatførte avsetninger	5 400	-56	513	9	10	0
2.2. Overskudd på avkastningsresultatet	1 043	0	0	1 147	2 588	0
2.3. Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	406	0	0	0	1	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	6 848	-56	513	1 156	2 599	0
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse						
3.1. Overføringer mellom fond	0	0	0	1 562	-1 562	0
3.2. Overføringer til/fra selskapet	0	0	0	-3 389	0	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	0	0	0	-1 827	-1 562	0
4. Utgående balanse	143 293	9 331	31 914	1 147	2 588	14

NOTE 15 - PREMIEFOND

Tall i hele tusen

	2021	2020	2019	2018	2017
Premiefond 01.01.	1 819	758	2 279	7 974	22 249
Innbetalt til premiefond	6 449	4 255	5 000	0	2 000
Belastet premie	-9 838	-5 956	-7 676	-6 538	-16 945
Garantert rente	9	3	10	67	266
Overført fra POF	1 562	2 266	0	0	30
Overskuddsdisponering	1 147	492	1 146	775	374
Premiefond 31.12.	1 147	1 819	758	2 279	7 974

Premiefondet per 31.12.2021 utgjør 11% av årets premie på TNOK 10 691.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:

FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

NOTE 16 - SPESIFIKASJON AV PREMIEINTEKTER*Tall i hele tusen*

	2021	2020
Brutto forsikringsteknisk premie	8 028	3 243
Administrasjonspremie	1 594	1 603
Premie for rentegaranti	916	919
Premie for fortjenesteelement	153	191
Sum forfalt premie	10 691	5 956

NOTE 17 - GJENFORSIKRING

Det er tegnet katastrofereassuransse med Arch Re som dekker inntil MNOK 20 forårsaket av en hendelse hvor min. to dør eller blir ufør. Pensjonskassen bærer en egenandel på MNOK 3. Premie for 2021 er TNOK 15.

NOTE 18 - SPESIFIKASJON AV UTBETALTE PENSJONER*Tall i hele tusen*

	2021	2020
Alderspensjoner	4 517	4 434
Etterlattepensjoner	279	307
Uførepensjoner	211	231
Sum pensjoner	5 006	4 972

NOTE 19 - FORVALTNINGS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER*Tall i hele tusen*

	2021	2020
Kollektivportefølje		
Honorar og omkostninger verdipapirer	374	341
Honorar administrasjon og daglig ledelse	1 538	1 350
Honorar lovpålagt revisjon inkl.mva	100	101
Honorar revisor andre tjenester utenfor revisjon inkl. mva	0	20
Styrehonorar, inkl AGA	154	152
Kontingent, inkl. finanstillsynsavgift	55	58
Andre administrative kostnader	74	29
Sum administrasjonskostnader kollektivportefølje	2 295	2 051

Selskapsportefølje

Honorar og omkostninger verdipapirer	107	93
Formueskatt	26	17
Sum administrasjonskostnader selskapsportefølje	133	110



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

NOTE 20 - RESULTATANALYSE OG OVERSKUDDSDDELING
Tall i hele tusen

	2021 Ytelse	2021 Fripoliser	2021 Totalt	2020 Totalt
Uførerisiko				
Risikopremie	166	347	513	553
Netto avsetning ved hendelser	572	265	837	11
Uførerisikoresultat	738	612	1 350	564
Dødsrisiko				
Risikopremie	431	43	474	454
Netto avsetning ved hendelser	0	0	0	-711
Dødsrisikoresultat	431	43	474	-257
Opplevelsesrisiko				
Risikopremie	-1 293	157	-1 136	-1 304
Netto avsetning ved hendelser (frigjort)	0	0	0	2 681
Opplevelsesrisikoresultat	-1 293	157	-1 136	1 377
Korrigerings av utbetalt pensjon som følge av etterbetalinger ol.	134	5	139	0
Risikoresultat før reassuranse	10	817	827	1 684
Reassurans premie	-9	-6	-15	-15
Reassuranseresultat	-9	-6	-15	-15
Netto risikoresultat etter reassuranse	1	811	812	1 669
Annet	0	0	0	46
Risikoresultat	1	811	812	1 715
Renteresultat				
Netto finansinntekter	7 392	2 324	9 716	13 278
(Til)/fra Kursreguleringsfond	-379	-134	-513	-7 814
Sum garanterte renter reserve	-3 145	-886	-4 031	-3 970
Garanterte renter premiefond og pensjonistenes overskuddsfond	-19	0	-19	-19
Avkastning til risikoutjevningfond	-114	0	-114	-63
Avkastning til premiefond/POF	-39	0	-39	-16
Renteresultat	3 696	1 304	5 000	1 396
Administrasjonsresultat				
Innbetalt premie for administrasjon/kapitalforvaltning og frigjort	1 843	581	2 424	2 330
Driftskostnader inkl forvaltningskostnader	-1 745	-550	-2 295	-2 051
Administrasjonsresultat	98	31	129	279
Samlet resultat	3 795	2 146	5 941	3 390
Premie for rentegaranti	916	0	916	919
Fortjenestemargin for forsikringsrisiko	153	0	153	191
Fra/til tilleggsavsetninger	0	0	0	51
Netto resultat	4 864	2 146	7 010	4 551
Disponering av tekniske resultater				
til premiefond	-1 147	0	-1 147	-492
til pensjonistenes overskuddsfond (POF)	-2 588	0	-2 588	-1 551
til premiereserve	0	-1 449	-1 449	-872
Resultat teknisk regnskap etter disponeringer over resultat	1 129	697	1 826	1 636
Avkastning til risikoutjevningfond	114	0	114	62
Avkastning til premiefond/POF	39	0	39	16
Teknisk resultat fra regnskap			1 979	1 714
Ikke-teknisk resultat			2 659	3 498
Resultat før skatt			4 638	5 212
Skattekostnad			-511	-568
Totalt resultat			4 126	4 644
Overført fra/til risikoutjevningfond			-406	-171
Avkastning på risikoutjevningfond			-114	-62
Overført fra/til egenkapital			-3 605	-4 411



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:

FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

NOTE 21 - SKATT*Tall i hele tusen***Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt**

	2021	2020
Resultat før skattekostnader	4 638	5 212
+/- Permanente forskjeller	-1 698	-797
+/- Verdiendringer investeringer selskapsporteføljen	-147	-2 252
Benyttet fremførbart underskudd	-2 792	-2 162
= Grunnlag for årets skattekostnad	0	0
Forskjeller som inngår i grunnlag utsatt skatt/skattefordel	1 684	2 300
Fremførbart underskudd	-3 545	-6 486
= Grunnlag for årets utsatt skatt	-1 862	-4 186
Bokført utsatt skattefordel	410	921
Grunnlag formueskatt	18 785	14 831
Formueskatt	28	22
Endring utsatt skatt	511	568
Årets skattekostnad	511	568

NOTE 22 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Pensjonskassen har mottatt TNOK 6 449 til premiefond/premie fra sitt medlemselskap i 2021.

NOTE 23 - OVERFØRINGER TIL ANDRE PENSJONSINNRETNINGER*Tall i hele tusen*

	2021	2020
Overført premiereserve til andre	52	365
Sum overført til andre	52	365

Flytting av ett medlem til Sparebank 1 Forsikring.

NOTE 24 - ANSATTE, YTELSER OG LÅN TIL LEDENDE PERSONER

Pensjonskassen hadde ingen ansatte i 2021.

Honorar til styremedlemmer for 2021 utgjorde TNOK 135.

		Styrehonorar (TNOK)
Knut Hundhammer	Styrets leder	34
Dag Engen	Nestleder	25
Anne Lise Vidnes	Styremedlem	25
Marit Kullerud Tronrud	Styremedlem	25
Mette Toft Bjørgen	Styremedlem	25

Administrasjonshonorar til Gabler Pensjonstjenester AS inkluderer arbeid utført av daglig leder i pensjonskassen. Daglig leder er ansatt i Gabler Pensjonstjenester AS og mottar ikke godtgjørelse direkte fra pensjonskassen.

Ingen medlemmer i styret eller andre har avtale om bonus, lån, overskuddsdeling, opsjoner eller andre fordeler fra pensjonskassen, ut over styrehonorar og ytelser fra tjenstepensjonsordningen som pensjonskassen administrerer.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

List of Signatures

Page 1/1



Årsrapport 2021 Ringerikes Sparebanks Pensjonskasse.pdf

Name	Method	Signed at
Vidnes, Anne Lise	BANKID_MOBILE	2022-03-29 15:59 GMT+02
Engen, Dag	BANKID_MOBILE	2022-03-29 13:06 GMT+02
Tronrud, Marit Kullerud	BANKID	2022-03-29 12:55 GMT+02
Bjørngen, Mette Toft	BANKID_MOBILE	2022-03-29 11:18 GMT+02
Heggebø, Siri Lunde	BANKID_MOBILE	2022-03-29 10:01 GMT+02
Hundhammer, Knut	BANKID	2022-03-29 23:18 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: FE492CACBB0144D7BAB21AFBDEEEBC25

Til styret i Ringerikes Sparebanks Pensjonskasse

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Ringerikes Sparebanks Pensjonskasses årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling, 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.

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, 29. mars 2022
Deloitte AS

Gry Kjersti Berget
statsautorisert revisor

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: 77.18.xxx.xxx

2022-03-29 07:55:55 UTC



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>