


List of Signatures

Page 1/1

 **SB1NN P-kasse Årsregnskap PK 31.12.2023.pdf**

Name	Method	Signed at
Skogly, Anniken	BANKID	2024-03-22 08:50 GMT+01
Yttergård, Nan Sissel	BANKID	2024-03-22 08:29 GMT+01
Andreassen, Tormod	BANKID	2024-03-22 08:24 GMT+01
Ørjavik, Ole Jørgen	BANKID	2024-03-21 22:57 GMT+01
Bygdnes, Rolf Eigil	BANKID	2024-03-21 22:41 GMT+01
Hjort, Anders	BANKID	2024-03-22 10:02 GMT+01
Rydningen, Anita Irene	BANKID	2024-03-22 09:29 GMT+01



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

External reference: 5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

SpareBank 1 Nord-Norge Pensjonskasse
Årsregnskap
2023

Org. nr.
878 658 892



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

RESULTATREGNSKAP

TEKNISK REGNSKAP		Note	2023	2022
<i>Tall i hele tusen</i>				
1. Premieinntekter				
1.1	Forfalte premier, brutto	19	10 746	32 652
1.2	- Avgitte gjenforsikringspremier	20	-22	-32
	Sum premieinntekter for egen regning		10 724	32 620
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen				
2.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		44 345	30 482
2.4	Verdiendringer på investeringer		64 985	-58 252
2.5	Realisert gevinst og tap på investeringer		-6 318	-2 314
	Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		103 012	-30 085
5. Pensjoner mv.				
5.1	Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1	Brutto	21	-42 146	-41 543
5.2	Overføring av premiereserve, pensjonskapital mv. og tilleggsavsetninger eller bufferfond til andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	22	0	-8 260
	Sum pensjoner mv.		-42 146	-49 803
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfaste forpliktelser				
6.1	Endring i premiereserve mv.			
6.1.1	Endring i premiereserve mv., brutto	16	18 477	4 703
6.2	Endring i tilleggsavsetninger	16	3 433	1 079
6.3	Endring i kursreguleringsfond	16	-64 985	58 252
6.5	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjo	16,17	-1 503	-1 864
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktsfaste forpliktelser		-44 579	62 171
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfaste forpliktelser				
8.1	Overskudd på avkastningsresultatet	25	-17 855	-4 376
8.2	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	25	268	0
	Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfaste forpliktelser		-17 587	-4 376
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader				
9.1	Forvaltningskostnader	23	-2 079	-1 832
9.2	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	23	-3 985	-3 796
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-6 064	-5 628
11. Resultat av teknisk regnskap		24,25	3 360	4 899



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

RESULTATREGNSKAP

IKKE-TEKNISK REGNSKAP		Note	2023	2022
<i>Tall i hele tusen</i>				
12.	Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		10 346	7 530
12.4	Verdiendringer på investeringer		15 162	-14 391
12.5	Realisert gevinst og tap på investeringer		-1 474	-572
	Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		24 033	-7 432
14.	Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1	Forvaltningskostnader	23	-485	-453
14.2	Andre kostnader	23	-476	-364
	Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-961	-816
15.	Resultat av ikke-teknisk regnskap	25	23 073	-8 248
16.	Resultat før skattekostnader		26 433	-3 349
20.	TOTALRESULTAT	25	26 433	-3 349
	Overført fra/til risikoutjevningsfond	25	1 086	294
	Avkastning til risikoutjevningsfond	25	0	-539
	Overført fra/til egenkapital	25	-27 519	3 594
	SUM OVERFØRT		-26 433	3 349



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

BALANSE

EIENDELER		Note	31.12.2023	31.12.2022
Tall i hele tusen				
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
2.	Investeringer			
2.3	Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
2.3.1	Rentebærende verdipapirer	2	2 108	1 997
2.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	3	97 041	80 357
2.4.2	Rentebærende verdipapirer	4	159 459	150 912
2.4.3	Utlån og fordringer	6	7 820	6 724
2.4.4	Finansielle derivater	5	1 257	0
Sum investeringer			267 686	239 991
5.	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		60	37
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			267 746	240 028
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN				
6.	Investeringer i kollektivporteføljen			
6.3	Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
6.3.1	Investeringer som holdes til forfall	2	8 079	8 118
6.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	3	371 940	326 643
6.4.2	Rentebærende verdipapirer	4	611 172	613 442
6.4.3	Utlån og fordringer	6	29 974	27 334
6.4.4	Finansielle derivater	5	4 818	0
Sum investeringer i kollektivporteføljen			1 025 982	975 537
SUM EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			1 025 982	975 537
SUM EIENDELER			1 293 728	1 215 565



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

BALANSE

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		Note	31.12.2023	31.12.2022
Tall i hele tusen				
10.	Innskutt egenkapital		75 000	75 000
11.	Opptjent egenkapital			
11.1	Risikoutjevningfond		13 074	14 160
11.2	Annen opptjent egenkapital		188 520	161 001
	Resultat hittil i år		0	0
	Sum opptjent egenkapital		201 594	175 161
13.	Forsikringsforpliktelser - kontraktsfaste forpliktelser			
13.1	Premiereserve mv.	15,16	666 214	682 155
13.2	Tilleggsavsetninger	15,16	77 325	80 758
13.3	Kursreguleringsfond	15,16	176 441	111 456
13.5	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	15,16,17	91 716	85 908
	Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfaste forpliktelser		1 011 697	960 277
15.	Avsetninger for forpliktelser			
15.2	Forpliktelser ved skatt		462	347
15.2.1	Forpliktelser ved periodeskatt	26	462	347
	Sum avsetninger for forpliktelser		462	347
16.	Forpliktelser			
16.1	Finansielle derivater			
16.1.1	Finansielle derivater, Kollektivporteføljen	5	1 212	1 099
16.1.3	Finansielle derivater, Selskapsporteføljen	5	316	270
16.2	Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp		8	8
16.3	Andre forpliktelser	9	3 390	3 367
	Sum forpliktelser		4 925	4 745
17.	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	10	50	35
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			1 293 728	1 215 565

Tromsø, 19. mars 2024

Anita Irene Rydningen
StyrelederTormod Andreassen
StyremedlemAnniken Skogly
StyremedlemOle Jørgen Ørjavik
StyremedlemAnders Hjort
StyremedlemNan Sissel Yttergård
StyremedlemRolf Eigil Bygdnes
Daglig leder

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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

EGENKAPITALOPPSTILLING

<i>Tall i hele tusen</i>	2023	2022
Innskutt egenkapital 01.01	75 000	75 000
Innskutt egenkapital 31.12	75 000	75 000
Annen opptjent egenkapital 01.01	161 001	164 595
Tilført egenkapital/resultat belastet ved disponering	27 519	-3 594
Annet opptjent egenkapital 31.12	188 520	161 001
Risikoutjevningssfond 01.01	14 160	13 915
Overført fra/til risikoutjevningssfond	-1 086	-294
Avkastning på risikoutjevningssfond	0	539
Risikoutjevningssfond 31.12	13 074	14 160



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<i>Tall i hele tusen</i>	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetalt ved flytting (inn +/ ut -)	0	-8 260
Finansinntekter	51 889	35 923
Utbetalte pensjoner mv.	-42 146	-41 543
Forsikringsrelaterte driftskostnader, inkl. reassuranse	-6 571	-6 112
Andre inntekter/kostnader	-836	-364
Endring i periodiseringer	490	-1 463
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 826	-21 819
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto investert i aksjer og andeler	-8 675	-6 315
Netto investert i rentebærende verdipapirer	16 656	25 461
Netto investert i andre finansielle eiendeler	-7 071	-3 105
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	910	16 041
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Likviditetsbeholdning 1.1.	34 059	39 836
Netto kontantstrøm for perioden	3 736	-5 777
Likviditetsbeholdning 31.12.	37 795	34 059



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

NOTER

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er avlagt i samsvar med norsk regnskapslov og grunnleggende regnskapskikk 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 mv.

Finansielle eiendeler

Finansielle instrumenter måles og innregnes i samsvar med IFRS 9. Finansdepartementet har fastsatt forskriftsregler som viderefører adgang til å regnskapsføre visse investeringer til amortisert kost. Pensjonskassen klassifiserer sine finansielle eiendeler inn i følgende kategorier:

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

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

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler

Aksjer og andeler med verdiendring over resultatregnskapet består av investeringer i aksjefond og selskap med deltakerfastsatt (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 obligasjoner og rentefond. 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.

Finansielle derivater

Finansielle derivater måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Kategorien inkluderer opsjoner, valuta- og rentederivater. Virkelig verdi av finansielle derivater fastsettes til observerbare markedsverdier. Dersom virkelig verdi ikke kan observeres direkte, estimeres virkelig verdi ved hjelp av matematiske modeller som er allment akseptert for prising av derivater. Finansielle derivater inngår som en integrert del av forvaltningen av aksje- og obligasjonsporteføljene for å oppnå den ønskede avkastnings- og risikoprofil.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer måles til virkelig verdi over resultatet og består av bankinnskudd.



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

Rentebærende verdipapirer

Pensjonskassen måler finansielle eiendeler til amortisert kost hvis følgende betingelser er oppfylt:

- Den finansielle eiendelen holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og
- Kontraktsvilkårene for den finansielle eiendelen gir opphav til kontantstrømmer som utelukkende består av betaling av hovedstol og renter på gitte datoer.

Etterfølgende måling av finansielle eiendeler målt til amortisert kost gjøres ved bruk av effektiv rentesmetode og er gjenstand for tapsnedskrivning. Gevinst og tap føres i resultat når eiendelen er fraregnet, modifisert eller nedskrevet.

For finansielle eiendeler som ikke tilfredsstiller forretningsmodell over, men hvor formålet er både å motta kontraktsfestede kontantstrømmer og salg, har pensjonskassen valgt at de skal måles til amortisert kost.

Forvaltning av kunde- og selskapsporteføljen

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

Premiereserve

Premiereserve er kontantverdien av totale pensjonsforpliktelser med fradrag for kontantverdien av fremtidige premier regnet etter lineær premie- og reserveberegning.

Ved beregning av premiereserve benyttes det dynamisk dødelighetsgrunnlaget, K2013. K2013 er godkjent av Finanstilsynet.

Tilleggsavsetninger

Pensjonskassen har anledning til å foreta tilleggsavsetninger for å sikre soliditeten. Tilleggsavsetninger kan maksimalt utgjøre 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

Kursreguleringsfondet fastsettes på bakgrunn av netto urealiserte gevinster ved årets slutt. Endringen i kursreguleringsfondet motvirker verdiendringer i kollektivporteføljen slik at disse ikke inngår i årets resultat. Dersom virkelig verdi av eiendelene i kollektivporteføljen viser et akkumulert netto urealisert tap settes kursreguleringsfondet til 0.

Bufferfond

Fra 01.01.2024 innføres regler om sammenslått og kundefordelt bufferfond for private ordninger. Fondet erstatter tilleggsavsetning og kursreguleringsfond.



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

Premiefond

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

Fond for regulering av pensjoner

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

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. Risikoutjevningfondet klassifiseres under selskapskapitalen. Bevegelser i risikoutjevningfondet føres over resultatregnskapet.

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.

Valutarisiko knyttet til utenlandske eiendeler er søkt redusert med finansielle derivat.

Premieinntekter

Brutto premier 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.

Netto inntekter fra investeringer

Netto inntekter fra investeringer inneholder både realiserte poster og urealiserte verdiendringer. Netto inntekter fra investeringer fordeles mellom investeringer i kollektivporteføljen og investeringer i selskapsporteføljen i forhold til gjennomsnittlig forvaltet kapital igjennom året.

Erstatningsytelser og forsikringstilfeller

Erstatningsytelser kostnadsføres med forfalte beløp. Ved dødsfall avsettes fulle premiereserver for nye barne- og ektefellepensjoner. Ved uførehendelser avsettes det etter karenperiodens utløp fulle premiereserver for å dekke uførepensjon. For medlemmer av foretakspensjonsordningene avsettes det i tillegg for premiefritak for alderspensjon, ektefelle- og barnepensjoner.

Regnskapsmessig behandling av flytting

Overføring av premiereserve ved flytting føres for mottatte reserver som premieinntekter og som erstatning for avgitte reserver. Resultatføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres.

Flyttebeløpet inkluderer også andel av tilleggsavsetning, kursreserver og årets resultat.

Fratrådte medlemmer uten straks begynnende pensjon får utstedt en fripolise etter deres lineære opptjente pensjonsrettigheter.

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. Utsatt skattefordel balanseføres dersom fremtidig skattepliktig inntekt sannsynliggjør en utnyttelse.

Formuesskatt beregnes av skattemessig netto formue fastsatt i henhold til skatteloven kapittel 4.

Skattesats for formuesskatt er 0,3 % for formue over fastsatt bunnfradrag. Formuesskatt inngår i andre kostnader i selskapsporteføljen.



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

NOTE 2 - FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST**Rentebærende verdipapirer**

Tall i hele tusen

	Pålydende verdi	Kostpris	Amortisert verdi	Markeds- verdi	Påløpte renter
Kommunalt eide aksjeselskaper mv.	10 000	9 825	9 981	10 300	205
Sum investeringer som holdes til forfall	10 000	9 825	9 981	10 300	205
Andel selskapsportefølje			2 065		43
Andel kollektivportefølje			7 916		163

Beholdningsendringer

Inngående balanse 01.01			9 948		
Tilgang			0		
Avgang			0		
Forventet kredittap etter IFRS 9			0		
Amortisering			33		
Utgående balanse 31.12			9 981		

Selskapsportefølje			2 108		
Kollektivportefølje			8 079		
Sum			10 186		

NOTE 3 - AKSJER OG ANDELER**Aksjer og egenkapitalbevis**

Tall i hele tusen

	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Mer/mindre- verdi
Aker ASA	3 154	1 492	2 092	599
Aker BP ASA	17 066	4 619	5 069	449
Aker Solutions	34 325	1 255	1 449	193
AF Gruppen	16 198	3 079	2 000	-1 078
B2Holding ASA	80 707	1 303	589	-714
DNB ASA	56 379	8 713	12 096	3 383
Elkem ASA	43 367	1 230	903	-327
Equinor ASA	73 350	13 618	23 784	10 166
Gjensidige	24 881	4 713	4 612	-102
Lerøy Seafood Group	24 818	1 612	1 037	-575
Mowi ASA	37 374	7 417	6 827	-590
Norsk Hydro ASA	95 542	3 843	6 529	2 687
Norske Skog	32 207	1 326	1 332	7
Orkla ASA	74 918	6 329	5 910	-419
SallMar	4 955	2 754	2 808	54
Sats ASA	64 372	1 474	968	-506
Schibsted ser.B	18 554	4 545	5 082	537
Storebrand	49 635	3 447	4 501	1 054
Telenor ASA	63 281	9 988	7 431	-2 557
Yara International	14 886	5 394	5 398	4
Sparebank 1 SMN	167 254	11 358	23 516	12 158
SpareBank 1 Sørøst-Norge	192 163	7 550	12 145	4 595
Sparebank 1 Østlandet	91 625	8 218	12 021	3 803
SpareBank 1 SR-Bank	103 485	9 800	13 220	3 420
SpareBank 1 Østfold Akershus	9 000	3 039	2 880	-159
Sparebanken Vest	138 577	7 181	14 925	7 744
Subsea 7 S.A.	39 132	3 667	5 827	2 159
Sum aksjer og egenkapitalbevis		138 965	184 951	45 986
Andel selskapsportefølje			38 270	
Andel kollektivportefølje			146 681	



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

Andeler i aksjefond

Tall i hele tusen

	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Mer/mindre- verdi
Odin Europa A	148 759	11 078	22 695	11 617
Odin Emerging Markets A	175 303	14 034	27 700	13 666
Odin Global A	235 914	11 249	65 404	54 155
Fondsfinans Norden	1 112	15 027	28 391	13 364
Egerton Glb. Eq H2N	194 820	31 308	47 624	16 316
Schroder ISF EUR Value	29 865	17 212	31 373	14 161
SCHRODER ISF EURO EQ C	33 209	13 617	19 281	5 664
Schroder ISF US Small&Mid-Cap Eq	2 987	2 433	15 133	12 699
Schroder ISF Asian Opp	64 434	13 807	17 345	3 538
Sum andeler i aksjefond	129 764		274 944	145 180
Andel selskapsportefølje			56 891	
Andel kollektivportefølje			218 053	

Andeler i eiendomsfond

Tall i hele tusen

	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Mer/mindre- verdi
Tromsø Eiendom	60 884	1 310	1 443	133
Sum andeler i eiendomsfond	1 310		1 443	133
Andel selskapsportefølje			299	
Andel kollektivportefølje			1 145	

Andeler i Private Equity

Tall i hele tusen

	Kostpris	Markeds- verdi	Mer/mindre- verdi
Norvestor VI L.P.	10 723	7 642	-3 081
Sum andeler i Private Equity	10 723	7 642	-3 081
Andel selskapsportefølje		1 581	
Andel kollektivportefølje		6 061	
Selskapsportefølje		97 041	
Kollektivportefølje		371 940	
Sum		468 981	

100 % av balanseført aksjeverdier er børsnotert.

Portefølje følges opp løpende mot markedsutviklingen og prising med hensyn til passering.



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

NOTE 4 - RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER**Obligasjoner**

Tall i hele tusen

	Pålydende verdi	Kostpris	Markeds- verdi	Mer/mindre- verdi	Påløpte renter
Banker	386 000	374 905	383 284	8 378	4 157
Kommuneforvaltningen	10 000	9 277	9 460	183	26
Kredittforetak	52 500	51 690	52 662	972	387
Livsforsikringselskaper og pensjonskasser	6 000	6 030	5 990	-40	34
Private aksjeselskaper mv.	166 084	166 191	163 840	-2 351	1 878
Skadeforsikringselskaper	20 000	20 270	20 202	-68	134
Stats- og trygdeforvaltningen	20 000	20 000	19 874	-126	184
Utenlandske sektorer i alt	26 000	26 001	26 136	135	240
Sum obligasjoner		674 364	681 446	7 083	7 042
<i>Andel selskapsportefølje</i>			<i>141 005</i>		<i>1 457</i>
<i>Andel kollektivportefølje</i>			<i>540 441</i>		<i>5 585</i>

Gjennomsnittlig effektiv rente er 5,82 % beregnet ut fra gjennomsnittlig beholdning og bokført renteinntekt på TNOK 39 732.

Andeler i obligasjonsfond

Tall i hele tusen

	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Mer/mindre- verdi
Pimco Global Fund	211 241	23 014	24 369	1 355
BlueBay Global High Yields ESG	23 960	25 085	29 988	4 903
BlueBay IG Global Aggregate	24 292	25 099	27 786	2 687
Sum andeler i obligasjonsfond		73 198	82 143	8 945
<i>Andel selskapsportefølje</i>			<i>16 997</i>	
<i>Andel kollektivportefølje</i>			<i>65 146</i>	

Obligasjonsfond og obligasjoner er verdsatt til markedspris. Porteføljene forvaltes av Sparebank 1 Kapitalforvaltning AS.

Selskapsportefølje	159 459
Kollektivportefølje	611 172
Sum	770 631



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

NOTE 5 - FINANSIELLE DERIVATER**Derivater bokført som eiendeler**

Tall i hele tusen

	Kostpris	Markeds- verdi	Mer/mindre- verdi
Rentedrivater	0	5 754	5 754
Valutasikring	0	321	321
Sum derivater	0	6 075	6 075
<i>Andel selskapsportefølje</i>		1 257	
<i>Andel kollektivportefølje</i>		4 818	

Derivater bokført som forpliktelser

Tall i hele tusen

	Kostpris	Markeds- verdi	Mer/mindre- verdi
Valutasikring	0	-1 528	-1 528
Sum derivater	0	-1 528	-1 528
<i>Andel selskapsportefølje</i>		316	
<i>Andel kollektivportefølje</i>		1 212	

NOTE 6 - UTLÅN, FORDRINGER OG BANKINNSKUDD

Tall i hele tusen

Bankinnskudd	37 795
Sum utlån og fordringer	37 795
<i>Andel selskapsportefølje</i>	7 820
<i>Andel kollektivportefølje</i>	29 974

Bundne midler på skattetrekkkontoen utgjorde TNOK 1 025 per 31.12.2023.

NOTE 7 - HIERARKIET, FINANSIELLE INSTRUMENTER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

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	184 951	274 944	9 086	468 981
Rentebærende verdipapirer	0	770 631	0	770 631
Derivater	4 547	0	0	4 547
Totalt	189 498	1 045 576	9 086	1 244 159



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

NOTE 8 - FINANSIELL RISIKO

Styret har fastsatt en overordnet strategi og en forvaltningsstrategi for pensjonskassen. Disse er gjenstand for ny vurdering minst en gang i året, og ellers så ofte situasjonen tilsier det.

Styring av finansiell risiko inngår som en viktig del av retningslinjene for kapitalforvaltningen, og i den forbindelse gjennomføres løpende vurderinger av finansiell risiko og risikoevne gjennom stresstester og bufferkapitalberegninger. Styret har fastsatt at det er et mål at Pensjonskassen skal være ubestridt solid. Risikoen i investerte midler skal videre ha en moderat risikoprofil og skal være tilpasset pensjonskassens risikoevne.

Pensjonskassens investeringer fordeler seg slik per 31.12.2023:

	<i>Tall i hele tusen</i>	<i>Tall i %</i>
Aksjer og andeler	468 981	36,3 %
Investeringer som holdes til forfall	10 186	0,8 %
Rentebærende verdipapirer	770 631	59,6 %
Finansielle derivater	4 547	0,4 %
Utlån og fordringer	37 855	2,9 %
Sum	1 292 200	100,0 %

Pensjonskassens investeringer i egenkapitalinstrumenter er i det alt vesentlige investert i internasjonale aksjefond og norske børsnoterte aksjer. Likviditeten i papirene anses som god.

Når det gjelder renteplasseringene er det meste av porteføljen plassert i det norske obligasjonsmarkedet, med unntak av plassering i tre globale rentefond.

Risikoen i renteporteføljen er knyttet til rente- og kreditt risiko i de obligasjonene som pensjonskassen har investert i, med en gjennomsnittlig rente- og kreditt durasjon på henholdsvis 2,71 og 2,80 år. Samlet risiko for renteporteføljen anses som moderat. Dette omfatter også risikoanalyser og stresstester.

Kontroll og overvåking av kapitalforvaltningen utføres av Gabler Risk Management. Kontrollorganet utarbeider kvartalsvise risikoreporter og halvårlig uavhengig kontroll av kapitalforvaltningen.

NOTE 9 - AVSETNING FOR FORPLIKTELSER

<i>Tall i hele tusen</i>	2023	2022
Leverandørgjeld	61	2 287
Skyldig offentlige avgifter	1 079	1 080
Gjeld til andre	2 250	0
Sum avsetning for forpliktelser	3 390	3 367

NOTE 10 - ANDRE PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE, IKKE OPPTJENTE INNTEKTER

<i>Tall i hele tusen</i>	2023	2022
Skyldige feriepenger	50	35
Sum andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	50	35



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

NOTE 11 - SOLVENSMARGIN

Tall i hele tusen	2023	2022
Innskutt kjernekapital	75 000	75 000
Opptjent egenkapital	188 520	161 001
Fradrag urealisert verdi selskapsportefølje	-32 352	-17 191
Netto ansvarlig kapital	231 168	218 811
50 % av risikoutjevningssfond	6 537	7 080
50 % av tilleggsavsetning	38 663	40 379
Sum annen solvensmarginkapital	45 200	47 459
Solvensmarginkapital	276 368	266 270
Minstekrav til solvensmargin	27 830	31 903
Samlet solvensmarginkapital i % av solvensmarginkrav	993 %	835 %

NOTE 12 - SOLVENSKAPITAL OG SOLVENSKAPITALKRAV

Tall i hele tusen	2023	2022
SOLVENSKAPITAL		
Innskutt egenkapital	75 000	75 000
Opptjent egenkapital	188 520	161 001
Justering i avsetninger	9 154	12 833
Sum kapital gruppe 1	272 674	248 834
Risikoutjevningssfond	13 074	14 160
Sum kapital gruppe 2	13 074	14 160
Tilleggsavsetninger	77 325	80 758
Kursreguleringsfond	176 441	111 456
Merverdi (eller mindre verdi) av eiendeler utover bokført verdi	319	1 220
Korreksjon, beste estimat for død og uførhet som gir buffer ift. bokførte avsetninger	0	5 634
Samlet ansvarlig kapital	539 833	462 061
Samlet ansvarlig kapital uten overgangsregelen	539 833	462 061
SOLVENSKAPITALKRAV		
Markedsrisiko	258 793	217 725
Livsforsikringsrisiko	35 177	37 279
Helseforsikringsrisiko	0	0
Motpartsrisiko	1 509	1 317
Korrelasjonseffekter	-25 318	-26 056
Operasjonell risiko	4 387	4 139
Tapsabsorbering i utsatt skatt	-41 182	-35 161
Samlet solvenskapitalkrav	233 366	199 243
Overskudd/underskudd (+/-) av ansvarlig kapital	306 468	262 818
Solvenskapitaldekning	231 %	232 %



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

NOTE 13 - KAPITALAVKASTNING

	2023	2022	2021	2020	2019
Kapitalavkastningsrente på kollektivporteføljen					
Verdjustert avkastning	10,8 %	-2,7 %	10,2 %	6,4 %	10,8 %
Bokført avkastning	4,4 %	3,4 %	6,3 %	4,4 %	3,9 %
Kapitalavkastningsrente på selskapsporteføljen					
Verdjustert avkastning	10,8 %	-2,7 %	10,2 %	6,4 %	10,8 %
Bokført avkastning	10,8 %	-2,7 %	10,2 %	6,4 %	10,8 %

Da pensjonskassen har felles forvaltning vil verdjustert avkastning være like for kollektiv- og selskapsporteføljen.

NOTE 14 - BESKRIVELSE AV PENSJONSORDNINGENE

Pensjonskassen forvalter tjenstepensjonsordninger for ansatte og pensjonister i banken og konsernforetakene. Pensjonskassens ytelsesbaserte pensjonsordning ble lukket med virkning fra 1. juli 2006 og har senere ikke opptatt nye medlemmer.

Selskapene som inngår i ordningen:

SpareBank 1 Nord-Norge
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS

Antall medlemmer i ordningene:

	Aktive	Uføre- pensjonister	Øvrige pensjons- mottagere
SpareBank 1 Nord-Norge	0	30	541
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	0	1	6
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	0	0	1
Fripolisler*	173	0	0
Sum	173	31	548

* inkluderer fripolisler for opptjent uførepensjon per 01.01.2017

Alderspensionsnivået tilsvarer 70 % av pensjonsgrunnlag basert på beregnet folketrygd etter reglene som gjaldt før 01.01.20. Det ytes også pensjon ved uførhet, samt etterlatteytelser til barn etter nærmere regler. Pensjonsordningene er ytelsesbasert. Medlemmene betaler ikke tilskudd.

NOTE 15 - FORSIKRINGSFORPLIKTELSE**Forsikringsforpliktelser fordelt på hovedbransje og delbransjer**

Tall i hele tusen

	Hoved- bransje	Delbransje	
	Kollektiv rente- og pensjons- forsikring	Foretaks- pensjons- ordninger uten investerings- valg	Fripolisler
Premiereserve mv.	666 214	502 904	163 310
Tilleggsavsetninger	77 325	60 360	16 966
Kursreguleringsfond	176 441	161 874	14 567
Premiefond, innskuddsfond og fond for	91 716	91 716	
Sum forsikringsforpliktelser	1 011 697	816 854	194 842



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

NOTE 16 - ENDRINGER I FORSIKRINGSMESSIGE FORPLIKTELSE

Tall i hele tusen

	Premie- reserve	Tilleggs- avsetning	Kursreg. fond	Premiefond	Fond for regulering av pensjoner
1. Inngående balanse	682 155	80 758	111 456	83 014	2 894
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser					
2.1. Netto resultatførte avsetninger	-18 477	-3 433	64 985	1 489	14
2.2. Overskudd på avkastningsresultatet	2 804	0	0	1 894	13 157
2.3. Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	-268	0	0	0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-15 941	-3 433	64 985	3 383	13 171
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser					
3.1. Overføringer mellom fond	0	0	0	0	-2 908
3.2. Overføringer til/fra selskapet	0	0	0	-7 838	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	-7 838	-2 908
4. Utgående balanse	666 214	77 325	176 441	78 559	13 157

NOTE 17 - PREMIEFOND OG FOND FOR REGULERING AV PENSJONER
PREMIEFOND

Tall i hele tusen

	2023	2022	2021
Premiefond 01.01.	83 014	90 259	82 989
Innbetalt til premiefond	0	0	13 814
Belastet premie	-7 838	-8 798	-15 752
Garantert rente	1 489	1 547	1 579
Overført fra fond for regulering av pensjoner	0	0	2 567
Overskuddsdisponering	1 894	6	5 062
Premiefond 31.12.	78 559	83 014	90 259

Fordeling premiefond per medlemselskap:

SpareBank 1 Nord-Norge	70 279	74 015	80 359
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	6 788	7 545	8 447
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	1 492	1 454	1 454
Premiefond 31.12.	78 559	83 014	90 259

FOND FOR REGULERING AV PENSJONER

Tall i hele tusen

	2023	2022	2021
Fond for regulering av pensjoner 01.01	2 894	23 537	11 008
Belastet premie	0	-23 854	-8 514
Garantert rente	14	317	73
Overført til premiefond	-2 908	0	-2 567
Overskuddsdisponering	13 157	2 894	23 537
Fond for regulering av pensjoner 31.12.	13 157	2 894	23 537

Fordeling Reguleringsfond for pensjon per medlemselskap:

SpareBank 1 Nord-Norge	12 786	2 814	22 897
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	322	70	556
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	48	10	84
Premiefond 31.12.	13 157	2 894	23 537



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

NOTE 18 - VIRKNINGEN AV ENDRINGER I FORUTSETNINGER I PENSJONSORDNINGEN

Effekten av en umiddelbar 25 % økning i uførehypighet vil med dagens bestand innebære en belastning på MNOK 0,3 på årets risikoresultat. Effekten av en permanent økning på 15 % av uførehypigheten vil være en økning i premiereserven på MNOK 0,6. Tilsvarende vil en permanent 10 % reduksjon i dødeligheten med dagens bestand innebære en økning i premiereserven på MNOK 18,3.

NOTE 19 - SPESIFIKASJON AV PREMIEINNTEKTER

<i>Tall i hele tusen</i>	2023	2022
Brutto forsikringsteknisk premie	2 985	24 863
Administrasjonspremie	2 776	2 898
Premie for rentegaranti	4 007	3 980
Premie for fortjenesteelement	979	911
Sum forfalt premie	10 746	32 652

NOTE 20 - GJENFORSIKRING

Det er inngått reassuranse avtale med Arch Re som dekker inntil MNOK 25 forårsaket av en hendelse hvor minst to medlemmer dør eller blir ufør. Pensjonskassen bærer en egenandel på MNOK 5. Maks dekning per person er MNOK 11. Premien i 2023 er beregnet til TNOK 22.

NOTE 21 - SPESIFIKASJON AV UTBETALTE PENSJONER

<i>Tall i hele tusen</i>	2023	2022
Alderspensjoner	36 617	35 335
Etterlattepensjoner	3 083	3 001
Uførepensjoner	2 411	3 173
Barnpensjoner	35	34
Sum pensjoner	42 146	41 543

NOTE 22 - OVERFØRINGER TIL ANDRE PENSJONSINNRETNINGER

<i>Tall i hele tusen</i>	2023	2022
Overført premiereserve til andre	0	8 260
Overført andre avsetninger til andre	0	0
Sum overført til andre	0	8 260



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

NOTE 23 - FORVALTNINGS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Tall i hele tusen	2023	2022
Kundeportefølje		
Honorar og omkostninger verdipapirer	2 079	1 832
Lønn og andre personalkostnader	532	399
Honorar administrasjon	2 777	2 716
Honorar lovpålagt revisjon inkl.mva	121	131
Honorar revisor andre attestasjonstjenester inkl. mva.	32	29
Styrehonorar	352	335
Kontingent, inkl. finanstilsynsavgift	120	115
Andre administrative kostnader	50	70
Sum administrasjonskostnader kollektivportefølje	6 064	5 628

Selskapsportefølje		
Honorar og omkostninger verdipapirer	485	453
Formuesskatt, inkl. endring tidligere år	476	364
Sum administrasjonskostnader selskapsportefølje	961	816

NOTE 24 - BRANSJEANALYSE MV. - RESULTATANALYSE**Resultatanalyse fordelt på hovedbransje og delbransjer**

Tall i hele tusen

	Hoved-	Delbransje		
	bransje	Kollektiv rente- og pensjonsforsikring	Foretaks- pensjonsordninger uten investeringsvalg	Fripoliser
Avkastningsresultat	15 858	12 318	3 540	
Risikoresultat (forsikringsteknisk resultat), ekskl. fortjenesteelement	-1 998	-1 730	-268	
Administrasjonsresultat	-1 174	-1 043	-130	
Fortjenesteelement for risiko	979	979	0	
Vederlag for rentegaranti	4 007	4 007	0	
Resultat av teknisk regnskap før kundetildeling	17 672	14 530	3 142	
Midler tilordnet forsikringskontraktene	-14 312	-12 418	-1 894	
Resultat av teknisk regnskap	3 360	2 112	1 247	



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

NOTE 25 - RESULTATANALYSE OG OVERSKUDDSDDELING

<i>Tall i hele tusen</i>	2023	2022
Risikoresultat	-1 998	-349
Renteresultat	15 858	5 271
Administrasjonsresultat	-1 174	-592
Premie for rentegaranti	4 007	3 980
Premie for fortjenesteelement	979	911
Resultat teknisk regnskap	17 672	9 220
Disponering av tekniske resultater		
til premiefond	-1 894	-6
til fond for regulering av pensjoner	-13 157	-2 894
til tilleggsavsetninger	3 433	213
til premiereserve	-2 694	-1 635
Resultat teknisk regnskap etter disponeringer over resultat	3 360	4 899
Teknisk resultat fra regnskap	3 360	4 899
Ikke-teknisk resultat	23 073	-8 248
Resultat før skattekostnader	26 433	-3 349
Skattekostnader	0	0
Totalresultat	26 433	-3 349
Overført fra/til risikoutjevningsfond	1 086	294
Avkastning til risikoutjevningsfond	0	-539
Overført fra/til egenkapital	-27 519	3 594

NOTE 26 - SKATT

<i>Tall i hele tusen</i>	2023	2022
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skattekostnader	26 433	-3 349
+/- Permanente forskjeller	-17 300	12 480
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-8	-3
Benyttet fremførbart underskudd	-9 125	-9 127
= Grunnlag for årets skattekostnad	0	0
Forskjeller som inngår i grunnlag utsatt skatt/skattefordel	2 711	-1 925
Fremførbart underskudd	-81 223	-90 289
= Grunnlag for årets utsatt skatt	-78 512	-92 214
Ikke balanseført utsatt skattefordel	-17 273	-20 287
Grunnlag formuesskatt	154 088	138 661
Avsatt formuesskatt	462	347
Årets skattekostnad	0	0
Formuesskatt	462	347
Betalbar skatt	462	347



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8

NOTE 27 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Pensjonskassen har ikke mottatt innbetaling til premiefond/premie fra sine medlemsselskap i 2023.

NOTE 28 - ANSATTE, YTELSE OG LÅN TIL LEDENDE PERSONER

Ytelser til ledende ansatte

Tall i hele tusen

	Årsverk	Årslønn
Rolf Eigil Bygdnes	0,3	377

Det er utbetalt TNOK 352 i styrehonorar:

Tormod Andreassen	84
Anita Rydningen	84
Ole Jørgen Ørjavik	58
Anders Hjort	42
Anniken Skogly	42
Nan-Sissel Yttergård	42

Ingen av styrets medlemmer eller daglig leder har lån, forskuddsbetalinger eller sikkerhetsstillelser i pensjonskassen.



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

Document ID:
5DE312A8BD344DD5AE8CE24B5161F3E8