

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Høyer-pettersen, Erling	BANKID_MOBILE	2021-03-17 13:12 GMT+1
Skogly, Anniken	BANKID_MOBILE	2021-03-17 13:23 GMT+1
Henriksen, Knut Steen	BANKID	2021-03-17 13:36 GMT+1
Rasmussen, Jostein Andreas	BANKID	2021-03-17 13:41 GMT+1
Brox, Knut Håkon	BANKID	2021-03-17 13:44 GMT+1
Granås, Eva Mari	BANKID	2021-03-17 15:51 GMT+1

**This document package contains:**

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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

Document ID:  
B9C287D5BC374D31B261B94B28A6343A

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >

# Årsberetning for Harstad kommunale pensjonskasse 2020

Harstad kommunale pensjonskasse har siden 2013 forvaltet tjenestepensjonsordningen for de ansatte i Harstad kommune. Pensjonsordningen yter alderspensjon og uførepensjon til pensjonskassens medlemmer, samt etterlattepensjon til ektefelle, registrert partner og barn. Kommunens tjenestepensjonsordning er beskrevet i sentral generell særavtale for kommunal sektor, SGS 2020.

Pensjonskassen er selvstendig og har egne vedtekter og eget styre. Pensjonskassens midler holdes adskilt fra kommunens midler og pensjonskassen hefter ikke for kommunens forpliktelser. Pensjonskassens formue forvaltes etter retningslinjer fastsatt av pensjonskassens styre. Styrets arbeid fokuserer på å sikre medlemmene av pensjonskassen god service og kommunen lavere pensjonskostnader.

Pensjonskassen har siden oppstart hatt avtale med Gabler Pensjonstjenester om forsikringsteknisk drift av pensjonskassen, herunder ansvarshavende aktuar og regnskapsføring. Siden 2014 har pensjonskassen hatt avtale med Griff Kapital AS om finansrapportering, kontroll og investeringsrådgivning. Enter Revisjon Hålogaland er revisor for pensjonskassen.

## **Styrets arbeid**

Markedsuroen i mars 2020 ga en krevende situasjon for pensjonskassen. Det dype fallet i verdipapirkurser og rentebane svekket pensjonskassens soliditet i så stor grad at ekstraordinære tiltak måtte iverksettes. I den forbindelse vedtok kommunestyret i Harstad kommune å skyte inn 150 millioner kroner i ny egenkapital til pensjonskassen. Innskuddet ble gjennomført ved at kommunen overførte Slottet sykehjem og Stangnes sykehjem til pensjonskassen. Samlet bokført verdi av eiendommene er 160 millioner kroner, og pensjonskassen betalte 10 millioner kroner i vederlag til kommunen for eiendommene. Pensjonskassen og kommunen har inngått en langsiktig avtale der kommunen leier eiendommene av pensjonskassen. Driften av sykehjemmene er ikke påvirket av transaksjonen. Som følge av egenkapitalinnskuddet, er pensjonskassens soliditet betryggende per utgangen av 2020.

Styret gjennomgår kapitalforvaltningen og vurderer endringer i porteføljene i hvert møte. Investeringsstrategien revideres minimum årlig og ellers ved behov. Siste revidering av investeringsstrategien ble gjennomført i desember 2020. Regnskap med resultatanalyse gjennomgås kvartalsvis. Samlet risikoeksponering i henhold til Forskrift om pensjonsforetak og Forskrift om utfyllende regler til det forenklede solvenskapitalkravet for pensjonskasser gjennomgås minimum kvartalsvis.

Styret har holdt seg orientert om alle endringer i lovverket som har betydning for pensjonskassens virksomhet. Styret har startet arbeidet med å tilpasse drift og dokumentasjon til revidert tjenestepensjonsdirektiv (IORP II). Det er i skrivende stund uvisst når direktivet innføres i norsk rett.

Det har i løpet av året vært avholdt seks ordinære styremøter der det ene ble kombinert med fagseminar om kapitalforvaltning. I tillegg er det avholdt fire ekstraordinære møter. På grunn av Covid-19 pandemien ble det i 2020 kun avholdt ett styremøte med fysisk oppmøte. Det ble avholdt i februar. To av de ekstraordinære



møtene i 2020 ble avholdt per e-post. De øvrige møtene ble avholdt per telefon eller videokonferanse.

Styret består av to kvinner og tre menn. Krav om kjønnsbalanse etter allmennaksjeloven § 6-11 (1), jf. finansforetaksloven § 8-4 (5) er dermed oppfylt. Etter finansforetaksloven § 8-4 (1) skal styret ha minst ett medlem uten annen tilknytning til foretak med pensjonsordning i pensjonskassen. To av styrets medlemmer faller inn under denne definisjonen. Videre, etter samme paragraf, skal minst ett medlem representere rettighetshaverne. Også dette kravet er oppfylt.

Styret er slik sammensatt:

Oppnevnt av kommunen                      Knut Håkon Brox, leder  
    Jostein Rasmussen, nestleder  
    Knut Steen Henriksen  
    Anniken Skogly

Valgt av og blant medlemmene            Eva Granås

Knut Steen Henriksen ble valgt inn i styret 27.02.2020.

### **Pensjonskassens soliditet**

Styret vurderer at pensjonskassens soliditet er betryggende per 31.12.2020.

Solvenskapitaldekningen måler forholdet mellom ansvarlig kapital og tapspotensialer knyttet til pensjonskassens formue. Solvenskapitaldekningen skal til enhver tid være over 100 %. Målingen utføres ved hjelp av en modell fastsatt av Finanstilsynet.

I ansvarlig kapital inngår kursreguleringsfondet, tilleggsavsetningene, risikoutjevningfondet og egenkapitalen justert for markedsverdien av pensjonskassens forpliktelser.

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Solvenskapitaldekning	171 %	136 %	127 %

Pensjonskassen tilfredsstiller kravet om høyere solvenskapitaldekning enn 100 %.

<b>Solvensmargin</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Solvensmargin kapital (MNOK)	454,4	268,5	256,1
Solvensmargin krav (MNOK)	78,5	74,4	69,7
<b>Solvensmargin</b>	<b>579 %</b>	<b>361 %</b>	<b>367 %</b>

Pensjonskassen tilfredsstiller kravet om minst 100 % solvensmargin.

Årsregnskapet er ført etter gjeldende regler og forskrifter for pensjonskasser, og pensjonskassens eiendeler og gjeld er beregnet og verdsatt ut fra disse bestemmelsene.

### **Finansresultatet**

Pensjonskassens formue er delt i kollektivporteføljen og selskapsporteføljen. Kollektivporteføljen representerer de pensjonsberettigedes avsetninger; premiereserven, kursreguleringsfondet, tilleggsavsetningene og premiefondet.



Selskapsporteføljen representerer pensjonskassens egenkapital og risiko-utjevningfond.

Porteføljene forvaltes adskilt fra hverandre og er underlagt hver sin forvaltningsstrategi.

Kollektivporteføljens aktiva fordelte seg slik:

<b>Kollektivporteføljens aktiva</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aksjer	22,4 %	21,7 %
Rentebærende investeringer	63,9 %	64,6 %
Eiendom	13,7 %	13,6 %
<b>Samlet</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

Aksjedelen av porteføljen består av diversifiserte og likvide aksjefond med eksponering både mot Oslo Børs og det globale aksjemarkedet. Renteporteføljen består i hovedsak av plasseringer i diversifiserte og likvide fond med eksponering mot det norske, nordiske og europeiske markedet. Den består imidlertid også av en mindre andel obligasjoner som holdes til forfall med fast rente og som verdsettes til amortisert kost, samt en mindre andel bankinnskudd med bindingstid.

Aktivaenes verdjusterte avkastning var slik:

<b>Kollektivporteføljens avkastning</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Aksjer	9,8 %	20,2 %
Rentebærende investeringer	2,7 %	4,4 %
Eiendom	11,4 %	8,1 %
<b>Samlet for kollektivporteføljen</b>	<b>5,4 %</b>	<b>8,0 %</b>

Avkastningen innen eiendom var over forventning. Avkastningen på rentebærende investeringer med lav kredittkvalitet ble lavere enn forventet, men resten av de rentebærende investeringene ga avkastning som forventet. Avkastningen på aksjer ble som man kan forvente i et normalår til tross for store kursvariasjoner gjennom året. Samlet sett ble avkastningen noe svakere enn i 2019.

Selskapsporteføljens aktiva fordelte seg slik:

<b>Selskapsporteføljens aktiva</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aksjer	-	-
Rentebærende investeringer	28,0 %	48,9 %
Eiendom	72,0 %	51,1 %
<b>Samlet</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

Eiendomsdelen av selskapsporteføljen utgjøres av Harstad kulturhus, Slottet sykehjem og Stangnes sykehjem. Førstnevnte ble skutt inn som kjernekapital til pensjonskassen av Harstad kommune ved opprettelsen av pensjonskassen. De to øvrige eiendommene ble skutt inn som kjernekapital i 2020. Harstad kulturhus er verdsatt til 234 millioner kroner, og 50 % av verdien er tilordnet selskapsporteføljen. Stangnes sykehjem er verdsatt til 84 millioner kroner og Slottet sykehjem til 76 millioner kroner. Begge disse eiendommene var i sin helhet tilordnet selskapsporteføljen per 31.12.2020. Den 1.1.2021 ble 50 % overført til kollektivporteføljen. Rentedelen av porteføljen er plassert i brede og likvide rentefond med eksponering mot Norge og Europa.



Aktivaenes verdijusterte (og bokførte) avkastning var slik:

<b>Selskapsporteføljens avkastning</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Aksjer	-	-
Rentebærende investeringer	2,9 %	3,5 %
Eiendom	15,1 %	8,3 %
<b>Samlet for selskapsporteføljen</b>	<b>8,9 %</b>	<b>5,8 %</b>

Ettersom eiendommen Harstad kulturhus utgjør en vesentlig andel av porteføljen, får den årlige verdivurderingen av denne stor betydning for det samlede resultatet i selskapsporteføljen. I 2020 ble verdien skrevet opp fra 215 millioner kroner til 234 millioner kroner i tråd med takst fra en uavhengig autorisert takstmann. Slottet sykehjem og Stangnes sykehjem kom inn i porteføljen den 31.12.2020 og har ikke bidratt til avkastning selv om de utgjør en stor andel av porteføljen.

### **Regnskapsmessige resultater og disponeringer**

Den gunstige utviklingen i porteføljene har gjort at inntektene fra investeringene var gode i 2020 med 128 millioner kroner samlet for kollektiv- og selskapsporteføljen. Bokført avkastning i kollektivporteføljen ble god med 4,5 %. Øvrig avkastning i kollektivporteføljen, ca. 0,9 %, er urealiserte gevinster som tilordnes kursreguleringsfondet. Renteresultatet er 50,2 millioner kroner etter at pliktig andel avkastning er fordelt til risikoutjevningfondet og premiefondet. Renteresultatet er i sin helhet disponert til tilleggsavsetninger.

Risikoresultatet ble 4,9 millioner kroner. Risikoresultatet viser differansen mellom faktiske avsetninger til uførepensjoner, etterlattepensjoner og alderspensjoner, og tariffen for hvert av risikoelementene. Resultatet er i sin helhet overført til foretakenes premiefond.

Administrasjonsresultatet ble positivt med 0,6 millioner kroner, som overføres til opptjent egenkapital.

Opptjent egenkapital styrkes etter 2020 med 12,3 millioner kroner, som er summen av selskapsporteføljens resultat, garantipremier og kollektivporteføljens administrasjonsresultat, fratrukket årets skattekostnad på -3,5 millioner kroner.

Etter 2020 ser pensjonskassens kunde- og selskapsavsetninger slik ut (i millioner kroner):

<b>Pensjonskassens avsetninger</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Premiereserve	1 674	1 779
Tilleggsavsetninger	192,8	142,8
Kursreguleringsfond	124,4	102,2
Premiefond	167,6	0,616
<b>Samlet for kundene</b>	<b>2 159</b>	<b>2 025</b>
Innskutt egenkapital	310	160
Opptjent egenkapital	48,8	36,4
Risikoutjevningfond	6,3	6,0
<b>Samlet for selskapet</b>	<b>365</b>	<b>202</b>

Premiereserven har falt med 105 millioner kroner fra 2019. Fra og med 1.1.2020 ble det gjennomført en vesentlig endring i alderspensjon for kommunalt ansatte født i 1963 eller senere. Reformen ga en reduksjon i behovet for avsetninger til framtidige pensjoner. Pensjonskassen har også trukket effekter av tidligere års konverteringer ut



av premiereserven. Til sammen utgjør de to elementene en reduksjon i premiereserven på ca. 160 millioner kroner, som i sin helhet er tilført foretakenes premiefond. Vekst i lønninger og folketrygdens grunnbeløp trekker i motsatt retning slik at samlet endring i premiereserven blir -105 millioner kroner.

### Risikoforhold

Pensjonskassens risiko fordeler seg i hovedsak på forsikringsteknisk risiko og investeringsrisiko knyttet til aktiva-plasseringer.

For den forsikringsmessige risikoen følger pensjonskassen tariffer som er godkjent av Finanstilsynet. Pensjonskassen benytter dødelighetsgrunnlaget K2013 og er fullt oppreservert i henhold til denne tariffen. Grunnlagsrente for ny opptjening er 2,0 %, for premiereserven under ett 2,5 %.

Pensjonskassen har katastrofegjenforsikring. Denne dekker situasjoner der det oppstår avsetninger til etterlatte- eller uførepensjon som følge av at to eller flere medlemmer rammes av samme hendelse.

Pensjonskassens investeringsstrategi fastsetter rammer for risiko. Pensjonskassens har et langsiktig perspektiv på investeringene og søker en best mulig avkastning innenfor definerte risikorammer. Pensjonskassens investeringsstrategi revideres årlig.

Pensjonskassen eier andeler av godt diversifiserte aksjefond av globale, norske og vekstmarkeds aksjer. Andeler av fond av obligasjoner, lån og pengemarkeds-instrumenter har en god spredning i risiko med hovedvekt på rentepapirer med høy kredittkvalitet. Pensjonskassen eier eiendom direkte og gjennom andeler av eiendomsfond.

Risikostyringen i pensjonskassen blir fulgt opp gjennom internkontrollrutiner. Styret har gjennomgått pensjonskassens dokumentasjon av vesentlige risikoer, konsekvenser og kontrolltiltak relatert til internkontrollforskriften og finner disse tilfredsstillende. Dette er en årlig prosess, men arbeidet med internkontrollen foregår kontinuerlig.

### Forsikringsvirksomheten

Ved utgangen av 2020 hadde pensjonskassen følgende medlemssammensetning:

Medlemmer (antall)	31.12.2020	31.12.2019
Aktive	2 170	2 175
Oppsatte rettigheter	5 010	4 748
Uførepensjonister	411	409
Alderspensjonister, inkl. AFP	966	932
Ektefellepensjonister	121	116
Barnepensjonister	7	9
<b>Totalt antall rettighetshavere</b>	<b>8 734</b>	<b>8 389</b>

Årets forfalte premie på 107,5 millioner kroner dekker årets pensjonsopptjening og regulering av allerede opptjente rettigheter for pensjonskassens aktive medlemmer, regulering av løpende pensjoner, garantipremier, kostnader til bruttogaranti og tjenstepensjonsberegnet AFP.

Utbetalte pensjoner på 72,2 millioner kroner inneholder utbetalte alderspensjoner, uførepensjoner, ektefellepensjoner, barnepensjoner, tjenstepensjonsberegnete AFP, refusjoner til og refusjoner mottatt fra andre offentlige tjenstepensjonsordninger.



### **Styrets erklæring**

Styret mener at årsregnskapet 2020 gir et rettviseende bilde av Harstad kommunale pensjonskasses eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift og at pensjonskassen drives etter gjeldende regelverk og rammebetingelser. Pensjonskassen har ingen drift som anses å ha negativ innvirkning på det ytre miljø.

Årsberetningen signeres elektronisk av følgende personer:

Knut Håkon Brox, styreleder  
Jostein Rasmussen, nestleder  
Anniken Skogly, styremedlem  
Knut Steen Henriksen, styremedlem  
Eva Granås, styremedlem  
Erling Høyer-Pettersen, daglig leder

Side 6 av 6



Confidential, Høyer-Pettersen, Erling, 09/10/2021 10:45:43

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

B9C287D5BC374D31B261B94B28A6343A

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Høyer-pettersen, Erling	BANKID_MOBILE	2021-03-17 13:13 GMT+1
Skogly, Anniken	BANKID_MOBILE	2021-03-17 13:24 GMT+1
Henriksen, Knut Steen	BANKID	2021-03-17 13:37 GMT+1
Rasmussen, Jostein Andreas	BANKID	2021-03-17 13:40 GMT+1
Brox, Knut Håkon	BANKID	2021-03-17 13:42 GMT+1
Granås, Eva Mari	BANKID	2021-03-17 15:50 GMT+1

**This document package contains:**

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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

Document ID:  
2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >



Årsregnskap  
2020  
for

Harstad Kommunale Pensjonskasse

Organisasjonsnummer: 999 304 788



# Harstad Kommunale Pensjonskasse

## Resultat

<b>TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>Tall i hele tusen</i>				
<b>1.</b>	<b>Premieinntekter</b>			
1.1	Forfalte premier, brutto	19	107 475	124 974
1.2	- Avgitte gjenforsikringspremier	20	-71	-65
	<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>		<b>107 404</b>	<b>124 909</b>
<b>2.</b>	<b>Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>			
2.2	Renteinntekt og utbytte mv, på finansielle eiendeler		29 769	24 956
2.3	Netto driftsinntekt fra eiendom		13 800	8 396
2.4	Verdiendringer på investeringer		22 206	74 891
2.5	Realisert gevinst og tap på investeringer		49 244	47 959
	<b>Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>115 019</b>	<b>156 201</b>
<b>5.</b>	<b>Pensjoner mv.</b>			
5.1	Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1	Brutto	21	-72 213	-66 843
	<b>Sum pensjoner mv.</b>		<b>-72 213</b>	<b>-66 843</b>
<b>6.</b>	<b>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfaste forpliktelser</b>			
6.1	Endring i premiereserve mv.			
6.1.1	Endring i premiereserve mv., brutto	17	105 082	-91 205
6.2	Endring i tilleggsavsetninger	17	-50 063	-38 700
6.3	Endring i kursreguleringsfond	17	-22 206	-74 891
6.4	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	17	-160 450	-178
	<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktsfaste forpliktelser</b>		<b>-127 637</b>	<b>-204 974</b>
<b>8.</b>	<b>Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfaste forpliktelser</b>			
8.1	Overskudd på avkastningsresultatet	17	-138	0
8.2	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	17	-4 934	0
	<b>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfaste forpliktelser</b>		<b>-5 072</b>	<b>0</b>
<b>9.</b>	<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
9.1	Forvaltningskostnader		-8 155	-8 362
9.2	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-5 801	-6 205
	<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	22	<b>-13 956</b>	<b>-14 568</b>
<b>10.</b>	<b>Andre forsikringsrelaterte kostnader</b>		<b>0</b>	<b>-18</b>
<b>11.</b>	<b>Resultat av teknisk regnskap</b>		<b>3 546</b>	<b>-5 293</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.  
Document ID:  
2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

# Harstad Kommunale Pensjonskasse

## Resultat

<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>Tall i hele tusen</i>				
<b>12.</b>	<b>Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>			
12.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		1 389	1 763
12.3	Netto driftsinntekt fra eiendom		9 799	8 396
12.4	Verdiendringer på investeringer		1 560	1 090
12.5	Realisert gevinst og tap på investeringer		359	737
	<b>Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>		<b>13 107</b>	<b>11 986</b>
<b>13.</b>	<b>Andre inntekter</b>		<b>26</b>	<b>0</b>
<b>14.</b>	<b>Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>			
14.1	Forvaltningskostnader		-327	-409
14.2	Andre kostnader		-200	-46
	<b>Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>	22	<b>-527</b>	<b>-455</b>
<b>15.</b>	<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>		<b>12 605</b>	<b>11 531</b>
<b>16.</b>	<b>Resultat før skattekostnader</b>		<b>16 151</b>	<b>6 238</b>
<b>17.</b>	<b>Skattekostnader</b>	24	<b>-3 548</b>	<b>-12 553</b>
<b>18.</b>	<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>		<b>12 604</b>	<b>-6 315</b>
<b>20.</b>	<b>TOTALRESULTAT</b>	23	<b>12 604</b>	<b>-6 315</b>
	Overført fra/til risikoutjevningssfond	23	0	840
	Avkastning på risikoutjevningssfond	23	-272	0
	Overført fra/til egenkapital	23	-12 332	5 474
	<b>SUM OVERFØRT</b>		<b>-12 604</b>	<b>6 315</b>



# Harstad Kommunale Pensjonskasse

## Balanse

<b>EIENDELER</b>	<b>Note</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<i>Tall i hele tusen</i>			
<b>EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>			
<b>1. Immaterielle eiendeler</b>			
<b>2. Investeringer</b>			
2.1 Bygninger og andre faste eiendommer			
2.1.1 Investeringseiendommer	2	277 000	107 500
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	5	97 557	101 167
2.4.3 Utlån og fordringer	6	5 102	5 519
<b>Sum investeringer</b>		<b>379 659</b>	<b>214 185</b>
<b>3. Fordringer</b>			
3.1 Fordringer knyttet til premieinntekter		0	1 314
3.2 Andre fordringer		-1 961	-8 100
<b>Sum fordringer</b>	9	<b>-1 961</b>	<b>-6 786</b>
<b>5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	9	<b>0</b>	<b>595</b>
<b>SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>		<b>377 698</b>	<b>207 994</b>
<b>EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN</b>			
<b>6. Investeringer i kollektivporteføljen</b>			
6.1 Bygninger og andre faste eiendommer			
6.1.1 Investeringseiendommer	2	117 000	107 500
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
6.3.2 Utlån og fordringer	3	289 299	277 413
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	4	664 490	608 431
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	5	902 089	924 057
6.4.3 Utlån og fordringer	6	192 119	113 114
<b>Sum investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>2 164 997</b>	<b>2 030 516</b>
<b>SUM EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE</b>		<b>2 164 997</b>	<b>2 030 516</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 542 695</b>	<b>2 238 509</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.  
Document ID:  
2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

# Harstad Kommunale Pensjonskasse

## Balanse

<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>Note</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<i>Tall i hele tusen</i>				
<b>10.</b>	<b>Innskutt egenkapital</b>		<b>310 000</b>	<b>160 000</b>
<b>11.</b>	<b>Opptjent egenkapital</b>			
11.1	Risikoutjevningssfond		6 269	5 997
11.2	Annen opptjent egenkapital		48 767	36 435
	<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>55 036</b>	<b>42 433</b>
<b>13.</b>	<b>Forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
13.1	Premiereserve mv.	17	1 673 899	1 778 981
13.2	Tilleggsavsetninger	17	192 815	142 752
13.3	Kursreguleringsfond	17	124 375	102 169
13.4	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	17,18	167 639	616
	<b>Sum forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>2 158 728</b>	<b>2 024 518</b>
<b>15.</b>	<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
15.2	Forpliktelser ved skatt			
15.2.1	Forpliktelser ved periodeskatt	24	1 803	2 130
15.2.2	Forpliktelser ved utsatt skatt	24	8 411	6 666
	<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>10 214</b>	<b>8 796</b>
<b>16.</b>	<b>Forpliktelser</b>			
16.2	Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp	10	1 499	863
16.3	Andre forpliktelser	10	3 217	1 899
	<b>Sum forpliktelser</b>		<b>4 716</b>	<b>2 762</b>
<b>17.</b>	<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>	11	<b>4 001</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			<b>2 542 695</b>	<b>2 238 509</b>

Harstad, 17.03.2021

\_\_\_\_\_  
Knut Håkon Brox  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Knut Steen Henriksen  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Eva Mari Granås  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Anniken Skogly  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Jostein Andreas Rasmussen  
nestleder

\_\_\_\_\_  
Erling Høyer-Pettersen  
daglig leder



Confidential, Høyer-Pettersen, Erling, 09/10/2021 10:45:43

This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.  
Document ID:  
2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

# Harstad Kommunale Pensjonskasse

## EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i hele tusen

	2020	2019
Innskutt egenkapital 01.01	160 000	160 000
Innbetalt i året	150 000	0
<b>Innskutt egenkapital 31.12</b>	<b>310 000</b>	<b>160 000</b>
Annen opptjent egenkapital 01.01	36 435	41 910
Tilført egenkapital/resultat belastet ved disponering	12 332	-5 474
<b>Annet opptjent egenkapital 31.12</b>	<b>48 767</b>	<b>36 435</b>
Risikoutjevningssfond 01.01	5 997	6 837
Overført fra/til risikoutjevningssfond	0	-840
Avkastning på risikoutjevningssfond	272	0
<b>Risikoutjevningssfond 31.12</b>	<b>6 269</b>	<b>5 997</b>



Confidential, Høyer-Pettersen, Erling, 09/10/2021 10:45:43

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

2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

## Harstad Kommunale Pensjonskasse

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Tall i hele tusen

	2020	2019
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Innbetalt til premiefond/Innbetalt premie	110 289	104 522
Finansinntekter	42 785	36 672
Utbetalte pensjoner mv.	-72 213	-66 843
Forsikringsrelaterte driftskostnader, inkl. reassuranse	-14 354	-15 041
Andre forsikringsrelaterte kostnader	0	-18
Andre inntekter/kostnader	-200	-46
Betalte skatter	-2 105	-6 272
Endring i periodiseringer	6 540	-906
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>70 742</b>	<b>52 067</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Netto investert i aksjer og andeler	-5 094	16 671
Netto investert i obligasjoner og rentepapir	29 502	-49 468
Netto investert i andre finansielle eiendeler	6 952	5 672
Netto investert i driftsmidler	-167 385	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-136 025</b>	<b>-27 124</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling egenkapital	150 000	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>150 000</b>	<b>0</b>
Likviditetsbeholdning 1.1.	110 096	85 153
Netto kontantstrøm for perioden	84 717	24 943
<b>Likviditetsbeholdning 31.12.</b>	<b>194 813</b>	<b>110 096</b>



Confidential, Høyer-Pettersen, Erling, 09/10/2021 10:45:43

This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.  
Document ID:  
2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

## NOTE 1 - PRINSIPPNOTE

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 mv.

### 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
- Investeringer som holdes til forfall
- Utlån og fordringer

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 måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatregnskapet og består av investeringer i aksjer, aksjefond og hedgefond. Virkelig verdi på børnoterte 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.

#### Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning

Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning 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.

#### Investeringseiendommer

Investeringseiendom består av eiendom som er anskaffet for verdistigning på kapital, opptjening av leieinntekter eller begge deler. Investeringseiendommer regnskapsføres til virkelig verdi i samsvar med virkelig verdimodellen i IAS40. Avkastning og verdiendringer i virkelig verdi resultatføres i den perioden det oppstår.

### Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

#### Investeringer som holdes til forfall

Obligasjoner og andre finansielle eiendeler med faste eller bestemte kontantstrømmer og bestemt innløsningsdato hvor pensjonskassen har intensjon om og evne til å holde investeringen til forfall, er klassifisert som investeringer holdt til forfall. Disse investeringene regnskapsføres til amortisert kost basert på internrentemetoden. Nedskrivning av investeringer som holdes til forfall gjennomføres over resultatet dersom det foreligger vesentlig eller varig verdifall.

#### Utlån og fordringer

Finansielle eiendeler med faste eller bestemte kontantstrømmer som ikke er notert i et aktivt marked, er klassifisert som utlån og fordringer. Finansielle eiendeler klassifisert som utlån og fordringer måles til amortisert kost ved hjelp av en effektiv rentemethode. Nedskrivning av utlån og fordringer gjennomføres over resultatet dersom det foreligger objektive indikasjoner på verdifall.

Pensjonskassen har for tiden ingen investeringer som er klassifisert som utlån og fordringer.

### 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.

### Forvaltning av kunde- og selskapsporteføljen

Pensjonskassens eiendeler forvaltes separat for kunde- og selskapsporteføljen. Avkastning tilordnes den portefølje der den er oppstått. Reallokeringer som følge av resultatdisponering foretas ved bankoverførsel mellom porteføljene.

### Forsikringsmessige forpliktelser

#### Premiereserve

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

Premiereserven er oppreservert til nytt dødelighetsgrunnlag K2013, som ble innført fra 01.01.14 i henhold til pålegg fra Finanstilsynet.

#### Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning er avsetning som skal dekke forpliktelser knyttet til forventede, ikke-meldte, erstatningstilfeller som er inntruffet innen regnskapsårets slutt.

#### 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 kundeporteføljen avsettes til kursreguleringsfond og inngår således ikke i årets resultat. Dersom virkelig verdi av eiendelene i kundeporteføljen viser en akkumulert netto mindreverdi kostnadsføres dette tapet.

### Premiefond

Premiefondet er innbetalte/opptjente midler som kan benyttes til dekning av fremtidig premie og sikring av reguleringstillegg til pensjoner. Fondet blir tilført 2,0 % årlig rente.

### 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.



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

of the document  
Document ID:

2F553DE28D234244890C9F259C172E6C



**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.

**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 henhold til investeringen som ligger i de ulike porteføljene.

**Erstatningsytelser og forsikringstilfeller**

Erstatningsytelser kostnadsføres med forfalte beløp. Ved dødsfall avsettes fulle premiereserver for nye barne- og ektefellepensjoner. Ved uførehendelser avsettes det etter karenstidens utløp fulle premiereserver for å dekke uførepensjon og premiefritak for alderspensjon, ektefelle- og barnepensjoner. For uførehendelser som kan ha oppstått og hvor karenstiden ikke er avløpt, avsettes periodens opptjente risikopremie for uførepensjoner som IBNR (inntrufne, ikke rapporterte uføretilfeller).

**Regnskapsmessig behandling av flytting**

Overføring av premiereserve ved flytting føres for mottatte reserver som premieinntekter og for avgitte reserver som erstatning. Resultatføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. Flyttebeløpet inkluderer også andel av tilleggsavsetning, kursreserver og årets resultat.

Fratrådte medlemmer flyttes ikke ut av pensjonskassen, men blir stående med oppsatte rettigheter fram til pensjoneringstidspunkt. Flytting skjer således kun dersom hele enheter i kommunen flytter sine medlemmer over i annen forsikringsordning med tilsvarende vilkår. Hele den opptjente reserve vil da bli overført.

**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 skatt/skattefordel beregnes ut fra midlertidige forskjeller utenfor fritaksmetoden.



Confidential, Høyer-Pettersen, Erling, 09/10/2021 10:45:43

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

2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

## NOTE 2 - BYGNINGER OG ANDRE FASTE EIENDOMMER

Harstad Kommunale Pensjonskasse eier 8 av 23 seksjoner i Harstad Kulturhus. Pensjonskassens seksjoner utgjør totalt 5.672 m2 (BRA) tilsvarende omtrent 50 % av hele Kulturhuset. Eiendommen er organisert i Sameiet Harstad Kulturhus. I 2020 har pensjonskassen fått overdratt Seljestadveien 71 og Stangnesveien 38 som tingsinnskudd fra Harstad kommune.

### Balansførte verdier

	Inngående balanse 01.01.	Tilgang/ avgang i året	Akk. balansført verdireg. i året	Resultatført verdireg. i året	Utgående balanse 31.12
Havnegata 3, seksjon 1,2,3,4,6,7,10 og 11	215 000	3 385	0	15 615	234 000
Seljestadveien 71, Gnr. 57 Bnr. 1359	0	77 900	0	-1 900	76 000
Stangnesveien 38, Gnr. 54 Bnr. 565	0	86 100	0	-2 100	84 000
<b>Sum</b>		<b>167 385</b>	<b>0</b>	<b>11 615</b>	<b>394 000</b>
		<i>Andel selskapsportefølje</i>			<i>277 000</i>
		<i>Andel kollektivportefølje</i>			<i>117 000</i>

### Spesifikasjon av netto driftsinntekter

	Leie inntekter	Verdi- regulering	Netto drifts kostnader	Sum
Havnegata 3, seksjon 1,2,3,4,6,7,10 og 11	11 985	15 615	0	27 600
Seljestadveien 71, Gnr. 57 Bnr. 1359	0	-1 900	0	-1 900
Stangnesveien 38, Gnr. 54 Bnr. 565	0	-2 100	0	-2 100
<b>Sum</b>	<b>11 985</b>	<b>11 615</b>	<b>0</b>	<b>23 599</b>
		<i>Andel selskapsportefølje</i>		<i>9 799</i>
		<i>Andel kollektivportefølje</i>		<i>13 800</i>

Pensjonskassens seksjoner i Havnegata 3 er i sin helhet utleid til Harstad kommune med en leieavtale som løper ut 2043. Leien reguleres årlig med 100 % av endringen i konsumprisindeksen. Leien kan reforhandles til markedsleie hvert 10. år - første gang med virkning fra 2023. Leietaker dekker alle driftskostnader knyttet til eiendommen. Konsumprisregulert leie for 2020 utgjør 12,1 mill. kroner.

Gnr. 57 Bnr. 1359, Slottet sykehjem, Seljestadveien 71, 9407 Harstad er i sin helhet utleid til Harstad kommune fra 31.12.2020 med leieavtale som løper ut 2045. Leien reguleres årlig med 100% av endringen i konsumprisindeksen. Leietaker dekker alle driftskostnader knyttet til eiendommen. Avtalt leienivå før konsumprisregulering er 4 mill. kroner for 2021.

Gnr. 54 Bnr. 565, Stangnes sykehjem, Stangnesveien 38, 9409 Harstad er i sin helhet utleid til Harstad kommune fra 31.12.2020 med leieavtale som løper ut 2045. Leien reguleres årlig med 100% av endringen i konsumprisindeksen. Leietaker dekker alle driftskostnader knyttet til eiendommen. Avtalt leienivå før konsumprisregulering er 4,5 mill. kroner for 2021.

For Harstad Kommunale Pensjonskasse anses Harstad kommune som "nærstående part" i regnskapslovens forstand. Seksjonene i Havnegata 3, Seljestadveien 71 og Stangnesveien 38 er overdratt pensjonskassen som tingsinnskudd til markedsverdi. Markedsverdien ble fastsatt ved takst av uavhengig takstmann, der prinsippene i Finanstilsynets rapport "Verdsettelse av investeringseiendommer" er lagt til grunn.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.  
Document ID:  
2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

**NOTE 3 - FINANSIELLE EINDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST**

**Utlån og fordringer**

	Pålydende verdi	Kostpris	Amortisert verdi	Markeds- verdi	Påløpte renter
Nydalen Eiendomsholding AS 17/25 3,68%	13 275	13 275	13 275	13 658	127
Oslo Sentrumsholding AS 17/27 3,85%	16 905	16 905	16 905	17 284	169
Felt Z AS 17/23 3,95%	7 100	7 100	7 100	7 340	161
Forskningsveien II AS 17/26 3,70%	23 600	23 600	23 600	24 423	191
Helsehuset 1 AS 16/26 3,70%	30 700	30 700	30 700	31 541	31
Mjåvand AS 17/24 3,95%	7 400	7 400	7 400	7 378	148
IK Gruppen AS 18/28 4,54% C	23 291	23 291	23 291	22 965	622
Platou Eiendomsinvest 8 AS 18/23 3,80% C	5 000	5 000	5 000	5 100	6
Agder Energi AS 19/29 2,80%	25 000	25 000	25 000	27 105	389
Entra ASA 19/26 2,79%	25 000	25 000	25 000	26 740	426
Lyse AS 17/29 3,075%	20 398	20 398	20 398	21 939	60
Steen & Strøm AS 19/29 2,98%	25 000	25 000	25 000	26 275	453
Swedbank AB 19/24 2,565% NOK	24 786	24 786	24 786	26 206	158
Vasakronan AB 19/30 2,96%	20 000	20 000	20 000	21 968	371
Arctic Prosjekt 63/ NHV Holding AS 17/27 3,62%	18 200	18 200	18 200	18 902	329
<b>Sum utlån og fordringer</b>	<b>285 656</b>	<b>285 656</b>	<b>285 656</b>	<b>298 823</b>	<b>3 643</b>
	<i>Andel selskapsportefølje</i>		0		0
	<i>Andel kollektivportefølje</i>		285 656		3 643
<b>Beholdningsendringer</b>					
Inngående balanse 01.01			274 128		
Tilgang			12 920		
Avgang			-1 363		
Amortisering			-29		
Påløpte renter			3 643		
<b>Utgående balanse 31.12</b>			<b>289 299</b>		

Pålydende verdi er TNOK 285 656 hvilket gir en forskjell mot balanseført på TNOK 0, 0 % av balanseført verdi er børsnoterte verdipapirer. Gjennomsnittlig effektiv rente er 3,42 % beregnet ut fra gjennomsnittlig beholdning. Porteføljen forvaltes av Pareto Obligasjonsfelleskap Eiendom og Alfred Berg diskresjonær.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
Document ID:  
2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

**NOTE 4 - AKSJER OG ANDELER****Andeler i aksjefond**

	<b>Kostpris</b>	<b>Markeds- verdi</b>	<b>Mer/mindre- verdi</b>
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	40 244	49 207	8 963
Alfred Berg Aktiv Class C NOK	20 000	20 791	791
KLP Aksje Global Indeks 1 A	53 600	53 806	206
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks	61 866	76 202	14 336
KLP AksjeGlobal Indeks II	116 160	135 549	19 389
Fidelity Sustainable Glb Eq I-ACC-NOK	50 000	49 715	-285
Vontobel mtx Sust Emerg Mrkts Ldrs I USD	55 438	73 720	18 282
<b>Sum andeler i aksjefond</b>	<b>397 308</b>	<b>458 991</b>	<b>61 683</b>
	<i>Andel selskapsportefølje</i>		0
	<i>Andel kollektivportefølje</i>		458 991

**Andeler i egenkapitalbevis**

	<b>Kostpris</b>	<b>Markeds- verdi</b>	<b>Mer/mindre- verdi</b>
Eika Egenkapitalbevis	25 000	25 643	643
<b>Sum andeler i aksjefond</b>	<b>25 000</b>	<b>25 643</b>	<b>643</b>
	<i>Andel selskapsportefølje</i>		0
	<i>Andel kollektivportefølje</i>		25 643

**Andeler i eiendomsfond**

	<b>Kostpris</b>	<b>Markeds- verdi</b>	<b>Mer/mindre- verdi</b>
Aberdeen Eiendomsfond Norge I AS	407	474	67
Aberdeen Eiendomsfond Norge I IS	39 666	46 917	7 251
Pareto Eiendomsfelleskap II AS	1 000	1 325	325
Pareto Eiendomsfelleskap II IS	99 000	131 141	32 141
<b>Sum andeler i eiendomsfond</b>	<b>140 073</b>	<b>179 857</b>	<b>39 784</b>
	<i>Andel selskapsportefølje</i>		0
	<i>Andel kollektivportefølje</i>		179 857

**Total andel aksjer og andeler**

Selskapsportefølje	0
Kollektivportefølje	664 490

Aksjefond er bokført og verdsatt til markedsverdi.

**Risikoprofil aksjer**

Harstad Kommunale Pensjonskasse har per 31.12.2020 aksjeeksponering gjennom fem norske og to utenlandske aksjefond, samt ett norsk fond bestående av egenkapitalbevis. Fem av aksjefondene har hatt sin markedseksponering i utlandet. To av aksjefondene og egenkapitalbevisfondet er eksponert mot det norske markedet. Den samlede aksjeeksponeringen har variert mellom 19 % og 22,5 % gjennom året. Aksjeeksponeringen utgjorde ved utgangen av 2020 22,4 % av kollektivporteføljen. Hovedvekten av aksjeeksponeringen er mot det globale aksjemarkedet. Pensjonskassens aksjeinvesteringer er bredt diversifisert.



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

**NOTE 5 - RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER****Andeler i obligasjons- og pengemarkedsfondfond**

	<b>Antall</b>	<b>Kostpris</b>	<b>Markeds- verdi</b>	<b>Mer/mindre- verdi</b>
DNB High Yield	115 889	124 825	119 004	-5 821
Alfred Berg Nordic Investment Grade Class I NOK D	1 157 788	120 037	123 731	3 694
DNB Obligasjon (III)	16 531	170 014	172 247	2 234
Storebrand Norsk Kreditt IG B	125 383	131 685	133 692	2 007
Nordea FRN Kreditt	92 082	97 341	97 048	-293
KLP Obligasjon Global	55 284	64 972	68 544	3 573
Nordea Kort Obligasjon Pluss	57	57	57	0
Muzinich Asia Credit Opp NOK Acc Fndr	552 843	60 000	67 795	7 795
Alfred Berg Likviditet Pluss	894 004	92 578	92 118	-460
Nordea 1- European High Yield Bond Fund HBI NOK	182 017	20 000	23 609	3 609
Capital Four Invest European Loan & Bond Fund Class E NOK Hedge	327 932	36 000	38 790	2 790
Barings European Loan Fund Tranche B	490 386	56 000	63 010	7 010
<b>Sum andeler i obligasjons- og pengemarkedsfondfond</b>		<b>973 509</b>	<b>999 645</b>	<b>26 136</b>
			<i>Andel selskapsportefølje</i>	97 557
			<i>Andel kollektivportefølje</i>	902 089

Obligasjons- og pengemarkedsfondfond er verdsatt til markedspris.

**NOTE 6 - UTLÅN OG FORDRINGER**

	<b>2020</b>
Bankinnskudd	194 813
Fordring på selskapsporteføljen	2 408
<b>Sum utlån og fordringer</b>	<b>197 221</b>
	<i>Andel selskapsportefølje</i>
	5 102
	<i>Andel kollektivportefølje</i>
	192 119

Bundne midler på skattetrekkskontoen utgjorde TNOK 2 015 per 31.12.2020.

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

	<b>Nivå 1 Børsnoterte priser</b>	<b>Nivå 2 Observerbar input</b>	<b>Nivå 3 Ikke observerbar input</b>	<b>Balanseført verdi per 31.12</b>
Aksjer og andeler	0	484 633	179 857	664 490
Obligasjoner	0	999 645	0	999 645
Bank	0	197 221	0	197 221
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>1 681 500</b>	<b>179 857</b>	<b>1 861 357</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document  
Document ID:  
2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

## NOTE 8 - FINANSIELL RISIKO

### Finansiell risiko

Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer, eiendom og rentebærende verdipapirer. Investeringer foretas i verdipapirfond og diskresjonært forvaltede porteføljer. 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. Forholdet mellom ansvarlig kapital og markedsrisiko følges løpende, og uttrykkes gjennom utnyttelse av den ansvarlige kapitalen. Det er etablert toleransegrenser for utnyttelse av bufferkapitalen med tilhørende tiltak. Kapitaldekningen per 31.12.2020 er vurdert som tilfredsstillende.

### Renterisiko

Pensjonskassen har ved utgangen av 2020 investeringer i rentebærende verdipapirer på MNOK 1 489. Pensjonskassen hadde en moderat renterisiko ved utgangen av året. Markedsverdivektet durasjon er på 2,7 år. Porteføljeverdien vil falle med ca MNOK 40 ved et parallelt skift i rentekurven på +1 %-poeng. Verdien vil stige tilsvarende ved et rentefall.

### Kredittrisiko

Pensjonskassens kredittrisiko ansees som moderat. Kredittrisikoen styres gjennom rammer for største engasjement og rating. Pensjonskassens renteinvesteringer er primært innenfor verdipapirer med god forventet kredittrisiko ("investment grade"). Premien innbetales forskuddsvis eller dekkes fra premiefondet slik at pensjonskassens kredittrisiko mot foretakene den er opprettet for, ansees å være liten.

### Valutarisiko

Pensjonskassens netto tilgodehavende i norske kroner skal til enhver tid minst motsvare 70 % av de forsikringstekniske avsetninger. Pensjonskassen er pr. 31.12.2020 eksponert for valutarisiko gjennom fire av sine aksjefond som investerer i utlandet. Disse utgjør 11,7 % av forvaltningskapitalen i kollektivporteføljen.

### Likviditetsrisiko

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

## NOTE 9 - FORDRINGER OG FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER

	2020	2019
Premiefordringer	0	1 314
Fordringer på forvalter	447	438
Andre fordringer	-2 408	-8 537
<b>Sum fordringer</b>	<b>-1 961</b>	<b>-6 786</b>
Forskuddsbetalte kostnader	0	595
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader</b>	<b>0</b>	<b>595</b>

## NOTE 10 - AVSETNING FOR FORPLIKTELSE

	2020	2019
Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp	1 499	4
Skyldig offentlige avgifter	1 853	1 683
Gjeld til andre	1 364	1 075
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>	<b>4 716</b>	<b>2 762</b>

## NOTE 11 - PÅLØPTE KOSTNADER

	2020	2019
Avsetning for påløpte kostnader	4 001	0
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>	<b>4 001</b>	<b>0</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.  
Document ID:  
2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

**NOTE 12 - SOLVENSMARGIN**

	2020	2019
Innskutt kjernekapital	310 000	160 000
Opptjent egenkapital	48 767	36 435
Frdrag urealisert verdi selskapsportefølje	-3 871	-2 311
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>354 896</b>	<b>194 125</b>
50 % av risikoutjevningssfond	3 134	2 999
50 % av tilleggsavsetning	96 408	71 376
<b>Sum annen solvensmargin kapital</b>	<b>99 542</b>	<b>74 375</b>
<b>Solvensmargin kapital</b>	<b>454 439</b>	<b>268 499</b>
Minstekrav til solvensmargin	78 466	74 363
Samlet solvensmargin kapital i % av solvensmargin krav	579 %	361 %

**NOTE 13 - SOLVENSKAPITAL OG SOLVENSKAPITALKRAV****SOLVENSKAPITAL**

	2020	2019
Innskutt egenkapital	310 000	160 000
Opptjent egenkapital	48 767	36 435
Justering i avsetninger ved overgang til markedsverdi etter overgangsregel	-160 298	-35 018
Effekt av overgangsregelen	120 224	28 452
<b>Sum kapital gruppe 1</b>	<b>318 693</b>	<b>189 869</b>

Ansvarlig lånekapital		
Risikoutjevningssfond	6 269	5 997
<b>Sum kapital gruppe 2</b>	<b>6 269</b>	<b>5 997</b>

Tilleggsavsetninger	192 815	142 752
Kursreguleringsfond	124 375	102 169
Merverdi (eller mindreverdi) av eiendeler utover bokført verdi	9 524	-741
Korreksjon, beste estimat for død og uførhet som gir buffer ift. bokførte avsetninger	11 511	9 772
<b>Samlet ansvarlig kapital</b>	<b>663 188</b>	<b>449 818</b>

<b>Samlet ansvarlig kapital uten overgangsregelen</b>	<b>542 973</b>	<b>421 366</b>
---	----------------	----------------

**SOLVENSKAPITALKRAV**

Markedsrisiko	431 989	367 422
Livsforsikringsrisiko	39 106	41 407
Motpartsrisiko	7 469	646
Korrelasjonseffekter	-33 137	-29 406
Operasjonell risiko	10 132	8 995
Tapsabsorbering i utsatt skatt	-68 334	-58 360
<b>Samlet solvenskapitalkrav</b>	<b>387 225</b>	<b>330 704</b>

<b>Overskudd/underskudd (+/-) av ansvarlig kapital</b>	<b>275 962</b>	<b>119 114</b>
Solvenskapitaldekning	171 %	136 %

Uten overgangsregelen		
<b>Overskudd/underskudd (+/-) av ansvarlig kapital</b>	<b>155 748</b>	<b>90 662</b>
Solvenskapitaldekning	140 %	127 %

**NOTE 14 - KAPITALAVKASTNING**

	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Kapitalavkastning på kollektivporteføljen</b>					
Verdijustert avkastning	5,4 %	8,0 %	-0,7 %	6,6 %	4,8 %
Bokført avkastning	4,5 %	4,0 %	3,3 %	5,4 %	1,9 %
<b>Kapitalavkastning på selskapsporteføljen</b>					
Verdijustert avkastning	8,9 %	5,8 %	3,6 %	6,0 %	7,9 %
Bokført avkastning	8,9 %	5,8 %	3,6 %	6,0 %	7,9 %



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.  
Document ID:  
2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

## NOTE 15 - BESKRIVELSE AV PENSJONSORDNINGENE

Pensjonskassen forvalter tjenstepensjonsordningene for for Harstad kommune, og ble opprettet med virkning fra 01.01.2013. I tillegg til Harstad kommune forvalter også pensjonskassen tjenstepensjonsordningene for Harstad kirkelige fellesråd og HRS Husholdning AS.

Antall medlemmer i pensjonsordningene fordeler seg på:

Aktive	2 170
Oppsatte rettigheter	5 010
Uførepensjonister	411
Alderspensionister	966
Ektefellepensjonister	121
Barnepensjonister	7
AFP	49
<b>Totalt forsikrede</b>	<b>8 734</b>

Pensjonsordningen tilsvarende ytelsene i den offentlige tjenstepensjonsordningen slik den er hjemlet i Hovedtariffavtalen for kommunalt ansatte. Pensjonskassens ytelser er alders-, uføre-, etterlatte- og barnepensjon. Pensjonene reguleres i henhold til regelverket for offentlig pensjon. Ordningen finansieres ved at medlemmene innbetaler 2 % av pensjonsgrunnlaget. Det øvrige premiebehovet dekkes av arbeidsgiver.

## NOTE 16 - VIRKNINGEN AV ENDRINGER I FORUTSETNINGER I PENSJONSORDNINGEN

Effekten av en umiddelbar 25 prosent økning i uførehyppheten vil med dagens bestand innebære en belastning på 3,28 millioner kroner på årets risikoresultat. Effekten av en permanent økning på 15 prosent i uførehyppheten vil være en økning i premiereserven på 5,53 millioner kroner. Tilsvarende vil en permanent 10 prosent reduksjon i dødeligheten med dagens bestand innebære en økning i premiereserven på 38,71 millioner kroner.

## NOTE 17 - ENDRINGER I FORSIKRINGSMESSIGE FORPLIKTELSE

	Premiereserve	Tilleggs- avsetning	Kurs- regulerings- fond	Premiefond
<b>1. Inngående balanse</b>	<b>1 778 981</b>	<b>142 752</b>	<b>102 169</b>	<b>616</b>
2. Resultatføre endringer i forsikringsforpliktelser				
2.1. Netto resultatførte avsetninger	-105 082	50 063	22 206	160 450
2.2. Overskudd på avkastningsresultatet				138
2.3. Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene				4 934
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser</b>	<b>-105 082</b>	<b>50 063</b>	<b>22 206</b>	<b>165 522</b>
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser				
3.1. Overføringer mellom fond				
3.2. Overføringer til/fra selskapet				1 501
<b>Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 501</b>
<b>4. Utgående balanse</b>	<b>1 673 899</b>	<b>192 815</b>	<b>124 375</b>	<b>167 639</b>

## NOTE 18 - PREMIEFOND

	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Premiefond 01.01.</b>	<b>616</b>	<b>19 577</b>	<b>21 799</b>	<b>8 688</b>	<b>9 053</b>
Innbetalt til premiefond	110 289	104 522	102 737	104 639	109 134
Belastet premie	-107 475	-124 974	-120 022	-107 019	-115 740
Fordring premie	-1 314	1 314	0	-29	29
Frigjort premiereserve	159 611	0	0	0	0
Garantert rente	838	178	64	48	27
Overskuddsdisponering	5 072	0	15 000	15 471	6 185
<b>Premiefond 31.12.</b>	<b>167 639</b>	<b>616</b>	<b>19 577</b>	<b>21 799</b>	<b>8 688</b>

### Fordeling premiefond per medlemsselskap:

Harstad kommune	160 460	0	18 141	19 849	6 672
PPD	3 488	184	340	510	233
Harstad Kirkelig Fellesråd	3 075	196	851	1 147	1 622
HRS	616	236	245	293	160
<b>Sum</b>	<b>167 639</b>	<b>616</b>	<b>19 577</b>	<b>21 799</b>	<b>8 688</b>



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

Confidential, Hoyer-Pettersen, Erling, 09/10/2021 10:45:43

Document ID:  
2F553DE28D234244890C9F259C172E6C



**NOTE 19 - SPESIFIKASJON AV PREMIEINNTEKTER**

	2020	2019
Brutto forsikringsteknisk premie	92 462	116 905
Administrasjonspremie	12 344	5 537
Premie for rentegaranti	2 668	2 532
<b>Sum forfalt premie</b>	<b>107 475</b>	<b>124 974</b>

**NOTE 20 - GJENFORSIKRING**

Pensjonskassen har inngått katastrofereassuransavtale med Arch Re. Forsikringen dekker utbetalinger ved død og uførhet forårsaket av én hendelse der to eller flere personer dør eller blir ufør. Maksimal erstatning er 80 mill. kroner med en egenandel på 2 mill. kroner. Premie for 2020 var 71 tusen kroner.

**NOTE 21 - SPESIFIKASJON AV UTBETALTE PENSJONER**

	2020	2019
Alderspensjoner	48 265	44 696
Etterlattepensjoner	4 216	4 271
Uførepensjoner	14 077	14 411
Barnpensjoner	313	308
AFP	7 686	5 349
Avgitt samordning pensjoner	4 511	4 337
Mottatt samordning pensjoner	-6 854	-6 527
<b>Sum pensjoner</b>	<b>72 213</b>	<b>66 843</b>

**NOTE 22 - FORVALTNINGS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER**

	2020	2019
<b>Kundeportefølje</b>		
Honorar og omkostninger verdipapirer	8 155	8 362
Honorar administrasjon og daglig ledelse	3 465	3 825
Honorar administrasjon øvrig	1 515	1 011
Honorar lovpålagt revisjon inkl.mva	90	50
Styrehonorar, inkl AGA	318	314
Kontingent, inkl. finanstilsynsavgift	157	176
Andre administrative kostnader	256	828
<b>Sum administrasjonskostnader kollektivportefølje</b>	<b>13 956</b>	<b>14 568</b>
<b>Selskapsportefølje</b>		
Honorar og omkostninger verdipapirer	327	409
Andre kostnader	200	46
<b>Sum administrasjonskostnader selskapsportefølje</b>	<b>527</b>	<b>455</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.  
Document ID:  
2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

## NOTE 23 - RESULTATANALYSE OG OVERSKUDDSDDELING

	2020	2019
<b>Uførisiko</b>		
Risikopremie	13 135	12 039
Netto avsetning ved hendelser	-13 110	-16 960
<b>Uførisikoresultat</b>	<b>25</b>	<b>-4 921</b>
<b>Dødsrisiko</b>		
Risikopremie	2 893	2 713
Netto avsetning ved hendelser	-1 161	-303
<b>Dødsrisikoresultat</b>	<b>1 732</b>	<b>2 410</b>
<b>Opplevelsesrisiko</b>		
Risikopremie	-12 782	-12 371
Netto avsetning ved hendelser (frigjort)	14 337	11 950
<b>Opplevelsesrisikoresultat</b>	<b>1 555</b>	<b>-421</b>
Korrigerings av utbetalt pensjon som følge av etterbetalinger ol.	1 693	1 881
<b>Risikoresultat før reassuranse</b>	<b>5 005</b>	<b>-1 051</b>
Reassurans premie	-71	-65
Reassurans erstatninger		
<b>Reassuranseresultat</b>	<b>-71</b>	<b>-65</b>
<b>Netto risikoresultat etter reassuranse</b>	<b>4 934</b>	<b>-1 116</b>
Endring i erstatningsreserve		
Annet		
<b>Risikoresultat</b>	<b>4 934</b>	<b>-1 116</b>
<b>Renteresultat</b>		
Netto finansinntekter		
Hervav til kollektivporteføljen	115 019	156 201
(Til)/fra Kursreguleringsfond	-22 206	-74 891
Sum garanterte renter reserve	-41 502	-42 156
Garanterte renter premiefond	-838	-178
Avkastning til risikoutjevningfondet	-272	-276
<b>Renteresultat</b>	<b>50 201</b>	<b>38 700</b>
<b>Kostnadsresultat</b>		
Resultat administrasjonsreserve	14 562	7 602
Resultat driftskostnader inkl forvaltningskostnader	-13 956	-14 586
<b>Administrasjonsresultat</b>	<b>606</b>	<b>-6 984</b>
<b>Samlet resultat</b>	<b>55 741</b>	<b>30 600</b>
Premie for renterisiko	2 668	2 532
Fortjenestemargin for forsikringsrisiko		
Fra/til tilleggsavsetninger	-50 063	-38 700
<b>Netto resultat</b>	<b>8 346</b>	<b>-5 568</b>
Disponering av tekniske resultater til premiefond	-5 072	0
<b>Resultat teknisk regnskap etter disponeringer over resultat</b>	<b>3 274</b>	<b>-5 568</b>
Avkastning til risikoutjevningfondet	272	276
Teknisk resultat fra regnskap	3 546	-5 293
Ikke-teknisk resultat	12 605	11 531
<b>Resultat før skatt</b>	<b>16 151</b>	<b>6 238</b>
Skattekostnad	-3 548	-12 553
<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>	<b>12 604</b>	<b>-6 315</b>
<b>Totalt resultat</b>	<b>12 604</b>	<b>-6 315</b>
Overført fra/til risikoutjevningfond	0	840
Avkastning på risikoutjevningfond	-272	0
Overført fra/til egenkapital	-12 332	5 474



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document  
Document ID:  
2F553DE28D234244890C9F259C172E6C

## NOTE 24 - SKATT

### Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	16 151	6 238
+/- Permanente forskjeller	-1 586	25
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-6 371	3 420
<b>= Grunnlag for årets skattekostnad</b>	<b>8 195</b>	<b>9 683</b>
Midlertidige forskjeller	38 232	30 301
Fremførbart underskudd	0	0
<b>= Grunnlag for årets utsatt skatt</b>	<b>38 232</b>	<b>30 301</b>
<b>Beregnet utsatt skatt</b>	<b>8 411</b>	<b>6 666</b>
Årets avsatte betalbare skatt	1 803	2 130
Endring utsatt skatt	1 745	6 398
Korreksjon tidligere år	0	4 025
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>3 548</b>	<b>12 553</b>

## NOTE 25 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Pensjonskassen har mottatt innbetaling til premiefond/premie fra sine medlemselskap i 2020 på TNOK 110 289.

Pensjonskassens seksjoner i Harstad Kulturhus er i sin helhet utleid til Harstad kommune med en leieavtale som løper ut 2043. Leien reguleres årlig med 100 % av endringen i konsumprisindeksen. Leien kan reforhandles til markedsleie hvert 10. år - første gang med virkning fra 2023. Leietaker dekker alle driftskostnader knyttet til eiendommen. Avtalt leienivå etter konsumprisregulering var 11,98 mill. kroner i 2020. I 2020 - 2022 er regulert leie 11,98 mill. kroner med konsumpris lik november 2019.

## NOTE 26 - ANSATTE, YTELSE OG LÅN TIL LEDENDE PERSONER

Pensjonskassen hadde ingen ansatte i 2020.

Honorar til styremedlemmer for 2020 utgjorde 318 TNOK.

		Styrehonorar (TNOK)
Knut Håkon Brox	Styrets leder	90
Jostein Andreas Rasmussen	Styrets nestleder	45
Anniken Skogly	Styremedlem	39
Knut Steen Henriksen	Styremedlem	35
Eva Granås	Styremedlem	35
Jon Gabrielsen Rørnes	Varamedlem	9
Åge Lamo	Varamedlem	5
Kirsten Slagstad	Varamedlem	5
Kjersti Karijord Smørvik	Varamedlem	11
Rita Hansen	Varamedlem	14
Sigrid Ina Simonsen	Tidligere nestleder	11

Honorar for deltakelse i styret for Harstad kulturhus for 2020 utgjorde 21 TNOK.

Åge Lamo	10
Rolf Bendixen	10

Daglig leder er ansatt i pensjonskassen i 50 % stilling. Funksjonen deles med Tromsø kommunale pensjonskasse, som ivaretar arbeidsgiveransvaret. Han mottar ikke godtgjørelse direkte fra pensjonskassen. Styremedlemmer eller daglig leder har ikke lån, opsjonsavtale, etterlønnsavtale, pensjonsavtale eller andre godtgjørelser fra pensjonskassen ut over det som følger av tjenestepensjonsordningen som forvaltes i Harstad Kommunale Pensjonskasse.



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

Confidential, Høyer-Pettersen, Erling, 09/10/2021 10:45:43

of the document  
Document ID:

2F553DE28D234244890C9F259C172E6C