



HAUGESUND KOMMUNALE PENSJONSKASSE
ÅRSMELDING 2023



Heidi Sunde
Administrerende direktør

Et skremmende og uforutsigbart verdensbilde – stabilitet og styrket soliditet for pensjonskassen

Vårt hovedmål er å sikre rett pensjon- til rett tid- til rett person. Vi skal også sikre en langsiktig og god verdiskapning for arbeidsgiverne med pensjonsordning hos oss.

Nok et år er over, og nok en gang ser vi tilbake på et år som har vært litt annerledes. Året 2023 ble et år hvor alle ble «familiære» med ordet KI, krig ble dessverre dagligtale, det samme ble ekstremvær, varmere rekord (varmeste året på minst 100 000 år), ultraprossesert mat, inflasjon, renteheving og dyrtid. Selv om 2023 har vært turbulent og preget av mange urovekkende og negative nyheter er det viktig å sette søkelys på de positive hendelsene også. Avkastningen, både for aksjer og etter hvert for renter, ble i 2023 overraskende god. Alderspension under utbetaling fikk en historisk høy økning på 8,54 prosent og pensjonskassen fikk et godt avkastningsoverskudd som ga oss rom for å overføre 72,3 millioner kroner til arbeidsgiverne med pensjonsordning hos oss.

Vi er en lokal pensjonskasse og vi vil først og fremst ha søkelys på det å være nær og tilgjengelig, samt være en foretrukket leverandør for arbeidsgiverne som har offentlig pensjonsordning for sine ansatte hos oss. For å nå våre overordnede mål må vi ha oversikt og forståelse for hvilke ytre faktorer vi påvirkes av, og de risikoene vi er utsatt for. Vi må også ha oversikt over hvordan geopolitiske og finansielle hendelser, samt EU-forordninger, påvirker det globale markedet og dermed også det norske markedet. I tillegg må vi være trygge på at vi har oversikt og kontroll på alle de nye endringene i lovverket som vil påvirke våre medlemmers rettigheter. I vårt arbeid er vi bevisst på viktigheten av informasjon til våre medlemmer.

HKP er en servicebedrift, men vi er også en finansforvalter. Samtidig som vi skal levere god avkastning og rett pensjon -til rett tid- til rett person, ønsker vi også å gi god service til våre medlemmer og arbeidsgivere. Medlemmene skal oppleve at «Trygghet for deg og din familie» gjennomsyrrer vårt arbeid og er en ledesnor for oss. De skal alltid føle seg velkommen og få kvalifiserte og gode svar innen kort tid. Arbeidsgiverne skal oppleve at vi er solide, har god oppfølging, gir korrekte og gode svar, er behjelpelige og leverer innen frister.

2023 er det første året med det svært omfattende nye tjenestepensjonsdirektivet (IORP II). De nye regulatoriske kravene har medført at vi har bedret pensjonskassen sin virksomhetsstyring, økt kvaliteten og sikkerheten og satt enda mer søkelys på de risikoene vi står ovenfor, samt en mer omfattende risikostyring. Videre har vi blitt enda mer bevisste på hvor vi investerer våre midler og satt ytterligere søkelys på ansvarlige investeringer, samt viktigheten av mer og tidligere informasjon til pensjonskassens medlemmer.

Kort oppsummert har HKP utbetalt pensjonene til rett tid, vi har bedret vår soliditet, hatt god avkastning, utbetalt betydelige midler til arbeidsgiverne, ytterligere tilpasset virksomheten vår til nye regulatoriske endringer, og økt vårt fokus på bærekraftsmålene. Ut fra en samlet vurdering mener jeg at HKP har levd opp til «Trygghet for deg og din familie».

Forvaltning av midler

Den globale økonomien var i 2023 fremdeles preget av geopolitisk uro og ettervirkninger av Covid. I USA og store deler av den utviklede verden ble økonomiene kraftig stimulert som følge av pandemien, noe som har ført til historisk lav arbeidsledighet og overoppheting av arbeidsmarkedene. Konsekvensen av dette har vært en betydelig økning i lønnsvekst og inflasjon.

I 2023 strammet sentralbankene kraftig inn politikken i håp om at tiltakene deres skulle få økonomiene tilbake til det normale uten å forårsake en brå resesjon. Statsrenter steg kraftig frem til 3. kvartal. Inflasjonen har etter hvert avtatt, noe som førte til at statsrenter falt betydelig i 4. kvartal. Det er imidlertid fremdeles høyt lønnspress og dermed stor usikkerhet om inflasjonen fremover. Samtlige sentralbanker signaliserer at vi er i nærheten av rentetoppen, men at man må kunne forvente høye renter en god stund fremover.

På tross av økte renter har den globale økonomien nytt godt av gjeninnhenting etter Covid, og mange land har hatt god vekst. Som følge av dette har aksjemarkedene gått sterkt, blant annet drevet av store teknologiselskaper. Også renteinvesteringer har gått bra på grunn av relativt høye rentenivåer.

Konfliktene i Ukraina og Gaza har skapt betydelig volatilitet i energipriser. Energi-priser falt ved starten av året, men steg kraftig i 3. kvartal som følge av annonserte kutt fra OPEC landene. Bekymringer om vekst og økt oljeproduksjon i 4. kvartal førte til at store deler av oppgangen i 3. kvartal ble reversert. Norske aksjer har levert markant lavere avkastning sammenlignet med globale aksjer.



Finansmarkedene både globalt og i Norge, har avgjørende betydning for hvilken avkastning vi får på kapitalen vi forvalter på vegne av medlemmene og arbeidsgiverne. HKP har et overordnet mål om å være den foretrukne leverandøren av offentlig tjenstepensjon for Haugesund kommune og virksomheter med nær tilknytning til kommunen som også har offentlig tjenstepensjon. For å oppnå dette er det viktig å være konkurransedyktig på avkastning, bevisst på at investeringene er bærekraftige, at vi er solide og at kostnadene til administrasjon holdes på et nøkternt nivå. Avkastning HKP får på midlene som er oppspart til fremtidig pensjonsutbetaling er viktig for nivået på arbeidsgivernes pensjonskostnader. Gode finansresultater over tid fører til lavere pensjonsinnbetaling for arbeidsgiverne. Lavere pensjonskostnader vil føre til økte midler til tjenesteyting. I 2023 har vi hatt god avkastning, 6,1 prosent, og kan tilbakeføre i overkant av 70 millioner til arbeidsgiverne. HKP sin avkastning over tid står seg godt i konkurranse med andre tilbydere av offentlig tjenstepensjon.

For HKP er det ikke bare viktig å ha en god avkastning. Den avkastningen vi får skal også komme fra virksomheter som tar innover seg den klimakrisen vi står ovenfor og som passer inn under vår strategi for ansvarlige investeringer. Ansvarlige, bærekraftige investeringer er en integrert del av hverdagen i vår forvaltning. I investeringsprosesser vurderes risikofaktorer for den enkelte investering hvor vi også ser på mulige bærekraftsrelaterede risikoer. Vi har nedfelt i vår strategi for ansvarlige investering at vi blant annet skal se til FNs bærekraftsmål som handler om å ta vare på behovene til menneskene som lever i dag, uten å ødelegge framtidige generasjoners muligheter til å dekke sine. Bærekraftsmålene reflekterer de tre dimensjonene i bærekraftig utvikling som er klima og miljø, økonomi og sosiale forhold.

For HKP som har vært i drift i over 100 år, har vi over lang tid bygget solide «buffer». Det sikrer trygghet og kommer godt med i år hvor markedene faller som i 2022. Det å ha og sikre en svært god soliditet gjør at pensjonskassen har økonomisk styrke og stabilitet og er godt rustet til å håndtere uroligheter og holde stø kurs, samt holde seg til strategien gjennom kriser.





HKP har som mål å ha en kostnadseffektiv drift. Mange av administrasjonskostnadene i en pensjonskasse følger den kapitalen en har til forvaltning. Våre kostnader i forhold til kapitalen har holdt seg stabil i mange år og ligger under 0,5 prosent.

Service til medlemmene

Vår aller viktigste oppgave er å utbetale rett pensjon, til rett tid, til rett person og å gi våre medlemmer profesjonell og personlig veiledning slik at de kan ta bevisste valg. I møte med våre medlemmer opplever vi at de er godt fornøyde med servicen.

Med en rekke endringer, både i pensjon fra folketrygden og i den offentlige tjenstepensjonen de senere årene, er det blitt mange valg og de ulike elementene som utgjør en samlet pensjon kan være uoversiktlig. Da er det viktig for oss å kunne være tilgjengelig og nær både fysisk og digitalt for våre medlemmer slik at de kan få trygghet i sine valg. Mange av våre medlemmer har pensjonsrettigheter i både den gamle bruttoordningen og den nye påslagsordningen, i tillegg til pensjon fra folketrygden og privat ordning. Behovet for god informasjon vokser i takt med kompleksiteten. Det er også viktig å få på plass et mer brukervennlig system hvor medlemmene selv kan få oversikt over sine rettigheter og fremtidig pensjon ut fra de valgene de ønsker å ta. Vi samarbeider med andre pensjonskasser og leverandører for å gjøre informasjonen god og lett tilgjengelige i flere informasjonskanaler. Vi har også et mål om å møte enda flere av våre medlemmer på deres arbeidsplasser. I dag møter vi lærlingene i kommunen på deres informasjonsdag, vi møter dem som snart skal gå av med pensjon på seniordagen, og vi har stedlige informasjonsmøter hos enkelte sponsorer. For oss er det viktig å kunne bidra til at våre medlemmer får et bevisst forhold til konsekvensene av de valgene de gjør gjennom hele sin arbeidskarriere og ved planlegging av pensjonisttilværelsen. Målet er å gi et fullstendig bilde av opptjente pensjonsrettigheter for våre medlemmer og konsekvensene forskjellige valg har for ens fremtidige pensjon.

Service til arbeidsgiverne

Vi ønsker at arbeidsgiverne som har pensjonsordning hos oss får god informasjon om hele pensjonsproduktet, og hvilke faktorer som påvirker pensjonskostnaden deres. HKP har som mål å være den foretrukne pensjonsleverandøren. I det legger vi å gi god oppfølging og ha jevnlige og faste treffpunkter med våre arbeidsgivere. I 2023 har vi også sendt ut kvartalsvise nyhetsbrev til våre arbeidsgivere med relevant informasjon om pensjon. Vi har i 2023 gitt økonomiske bidrag til tiltak hos arbeidsgiverne for at arbeidstakere ikke skal bli uføre og for at eldre arbeidstakere skal stå lengre i arbeid. Vi har også startet opp et nytt prosjekt hvor målet er tidlig innsats for å redusere ufør, særlig i ung alder.

Det å være en foretrukken leverandør betyr for oss i HKP å levere mer enn bare avtalt pensjonsprodukt. HKP ønsker å være en ressurs for arbeidsgiverne på pensjonsområdet. Vi ønsker å bidra i arbeidet deres med seniorpolitikk, reduksjon av uføre, utarbeide forståelig og god informasjon til politikere og beslutningstakere, og være en faglig diskusjonspartner. HKP skal være synlig, til stede og legge vekt på arbeidsgivernes behov innenfor pensjonsområdet.

Som et resultat av blant annet arbeidet med god service til arbeidsgiverne, har Karmsund Havn IKS flyttet hele sin pensjonsforsikring til HKP fra 1.1.2023. Haugesund kommune besluttet høsten 2023 å flytte legeordningen fra KLP til HKP 1.1.2024. Vi takker for tilliten. Vi vil fremover også jobbe for at flere av de virksomhetene som har nær tilknytning til Haugesund kommune velger oss som total pensjonsleverandør.

Samfunnsansvar og ansvarlige investeringer

Vi forvalter midler for samfunnsbedrifter og menneskene som jobber der. Som finansforvalter har vi en mulighet til å påvirke hvor vi plasserer midlene. Ansvarlige investeringer handler for oss om å ta hensyn til miljø, samfunnsansvar og styring, ESG, når vi tar investeringsbeslutninger. Dette ansvaret ser vi som så viktig at vi ikke bare vurderer den økonomiske avkastningen, men også hvordan investeringene påvirker samfunnet og miljøet. Vi har innrettet kapitalforvaltningen og driften på en bærekraftig måte og har en visjon om å bli klimanøytral. Å integrere ESG i investeringsbeslutninger og –prosesser, ser vi som en del av pensjonskassens alminnelige samfunnsansvar. Som en langsiktig investor vet vi at våre investeringsbeslutninger påvirker samfunnet i dag, i morgen og i årene som kommer. For oss er det viktig med åpenhet og ansvarlighet rundt vår aktivitet på dette området og vår strategi for ansvarlige investeringer ligger åpent for alle på vår nettside. Vi har lagt vekt på balanse mellom positivt bidrag til verdensutviklingen og mål for avkastning og finansiell risiko. FNs bærekraftsmål og Parisavtalen er retningsgivende for pensjonskassens definisjon av positiv verdensutvikling.

Vi har i 2023 hatt målrettede tiltak for å ytterligere redusere energibruket i vår lokale eiendomsportefølje, og i 2023 har vi som resultat av vår forvaltervurdering skiftet ut de forvalterne som ikke tilfredsstillt våre krav og har med det redusert klimaavtrykket i vår kapitalforvaltning. Vi har knyttet til oss nye forvaltere som har enda bedre prosesser for ESG-integrasjon og eierskapsutøvelse på våre vegne.

HKP skal ha en bærekraftig utvikling. Å ha en bærekraftig utvikling betyr å ta hensyn til våre medlemmer, de ansatte, og arbeidsgivere når det gjelder lokale og globale sosiale forhold, vår påvirkning på miljøet og å være økonomisk solid. Balansen mellom økonomisk, sosial og miljømessig «lønnsomhet» skal resultere i forutsigbar pensjonspremie og en pensjonsutbetaling til medlemmene som tar hensyn til miljøpåvirkning, samfunnsansvar og god selskapsstyring.

Fremover

Ved årets begynnelse reflekterer en ofte over året som har gått og hvordan fremtiden vil bli. 2023 ble på noen områder bedre enn forventet. Særlig gjelder dette finansmarkedene, mens det på flere områder har blitt enda mørkere skyer, som mer ekstremvær og tøffere geopolitisk klima. Fremtiden er det ingen som kjenner og i disse tider er det svært mange usikre faktorer. Hvordan vil verden og vi i Norge løse de utfordringene vi står overfor? Vi vet vi står overfor økte demografiske utfordringer, vi har fremdeles økonomiske uroligheter, forholdsvis høye renter og høy inflasjon, deglobalisering, og ikke minst klimautfordringer.

Pensjonskasser og pensjonsfond verden over forvalter store midler. Jeg mener at vi og hele pensjonssektoren, med sin finansielle tyngde, er vesentlig i det å finne løsninger på utfordringene knyttet til bærekraft. Vi må sammen gjøre dem til muligheter og garantere rettferdige og bærekraftige pensjonsordninger til alle. I vårt arbeid ønsker HKP å bidra på vår måte ved å sikre en trygg pensjon hvor avkastningen er solid og kommer fra ansvarlige investeringer. Det er derfor viktig for oss at vi har kontroll på risikoen ved økende geopolitiske spenninger, klimaendringer og sosiale forhold og konflikter og tar samfunnsansvarlige beslutninger. Vi må også ha en portefølje som er veldiversifisert både på aktivaklasser, regioner og bransjer. Det er viktig å spre risiko, være langsiktig og vite hva man eier. Vi har over flere år utviklet en strategi hvor målet har vært å sikre en svært god soliditet slik at pensjonskassen evner å stå seg gjennom kriser.



For våre medlemmer er pensjonen sikret med den gode pensjonsavtalen de har gjennom sitt arbeidsforhold. Et av våre viktigste arbeider fremover er å sikre god informasjon til medlemmene og arbeidsgiverne i den komplekse pensjonsverdenen. For å oppnå dette skal vi sammen med våre leverandører utvikle et bedre pensjonssystem, tilby lett tilgjengelig og målrettet informasjon for våre medlemmer, tilby arbeidsgiverne merverdi og ha tydelig og forståelig språk i vår kommunikasjon.

I høst ble det valgt nytt styre i HKP. Jeg vil takke det avgåtte styret for svært godt samarbeid. De nye styremedlemmene virker engasjerte, og jeg ser frem til å samarbeide og videreutvikle HKP sammen med det nye styret.

For å oppnå våre mål: være nær, gi våre medlemmer og arbeidsgivere god service og leve opp til «trygghet for deg og din familie», er det avgjørende å ha dyktige medarbeiderne. De ansatte i pensjonskassen er svært kunnskapsrike og dedikerte. Sammen med mine medarbeidere og det nye styret er jeg sikker på at pensjonskassen i Haugesund vil gi våre medlemmer den aller beste servicen og ivareta arbeidsgiverne som har pensjonsordning i HKP på en utmerket måte.

Jeg vil som jeg også gjorde i fjor, takke arbeidsgiverne for svært godt samarbeid og tilliten de har vist oss.

Vi ønsker med årsmeldingen at medlemmene, virksomhetene og andre kan finne nyttig informasjon om pensjonskassens virksomhet. Året 2023 har vært preget av uro ute i verden, mens HKP har hatt god avkastning og stabil drift. Vi har derfor i årsmeldingen valgt en bildeserie fra Kyststien med sine oppoverbakker og nedoverbakker og havet som både kan være urolig og rolig. Takk til Pål Ørstavik for flotte bilder.

Heidi Sunde
Administrerende direktør



Nøkkeltall

Tall i kr 1 000	2023	2022	2021
Netto pensjonskostnader	100 910	93 763	86 310
Premieinntekter	317 905	218 241	219 124
Kapital			
Total forvaltningskapital	3 777 417	3 370 291	3 425 358
Forholdstall			
Verdijustert avkastning 1)	6,1 %	-4,1 %	7,2 %
Bokført avkastning	6,1 %	-4,1 %	4,7 %
Driftskostnader / gj.snittlig forv.kapital	0,42 %	0,39 %	0,35 %
Arbeidsgivers premiesats	10,05 %	10,0 %	10,1 %
Pensjonister og medlemmer			
Alder	1 341	1 245	1 162
AFP og tidlig pensjon	127	138	138
Ektefelle- og barnepensjon	170	168	160
Uførepensjon	545	513	490
Sum pensjonister	2 183	2 064	1 950
Aktive medlemmer	2 734	2 618	2 550
Fratrådte medlemmer uten rett	6 205	5 240	5 509
Fratrådte medlemmer med rett 2)	1 423	1 962	1 262
Sum medlemmer	10 362	9 820	9 321
Antall medlemmer totalt	12 545	11 884	11 271
Risiko			
Solvensmargin	524 %	530 %	358 %
Solvenskapitaldekning	173 %	184 %	183 %

1) Verdijustert avkastning inkluderer også verdiendringer i anleggsporteføljen.

2) Medlemmer som har nok opptjening i HKP til fremtidig pensjon.



Formål og overordnet strategi

Formål

Haugesund kommunale pensjonskasse (HKP) sin målsetning er å være et konkurransedyktig pensjonsalternativ for Haugesund kommune og virksomheter med nær tilknytning til Haugesund kommune. HKP har også et overordnet mål om å utbetale rett pensjon til rett tid til rett person, i henhold til gjeldende regelverk. Dette skal oppnås ved høy faglig kompetanse og serviceinnstilling, god risikojustert kapitalavkastning og effektiv administrasjon.

HKP sin overordnede verdi – trygghet for deg og din familie – skal ligge til grunn for alle aktiviteter og beslutninger i pensjonskassen. Medlemmer, kommunen og virksomheter med pensjonsordning i HKP skal kjenne oss igjen på dette verdisetet. Pensjonskassen skal være en ansvarlig investor og forvalte pensjonsmidlene bærekraftig. Vi skal og være en solid og forutsigbar leverandør av tjenestepensjon. Medlemmene våre skal kunne stole på oss, og være trygge på at de får rett pensjon til rett tid.

De virksomhetene som har pensjonsordning hos oss, skal kjenne oss igjen på kvalitet i alt vi leverer. Det er hensynet til god service som er førende i HKP sin virksomhet og som danner grunnlaget for de målsetningene som er nedfelt i den overordnede strategien.

Overordnet strategi

Pensjonskassens virksomhet skal utøves i tråd med prinsipper for forsvarlig og god virksomhetsstyring. HKP skal følge vedtatte strategier som tydeliggjør god risikostyring og kontroll. Styret har vedtatt HKP sin overordnede strategi som fastsetter pensjonskassen sine overordnede målsetninger og risikostyring.

I Haugesund kommunale pensjonskasse sin overordnede strategi er følgende mål nedfelt:

Foretrukken leverandør - Pensjonskassen skal være Haugesund kommune og virksomheter med nær tilknytning til Haugesund kommune sin foretrukne pensjonsleverandør. HKP skal bistå virksomhetene i pensjonsfaglige spørsmål, og sørge for at de mottar relevant informasjon og bistand. HKP forplikter seg til å levere avtalte pensjonsprodukter i samsvar med vedtekter, inngåtte avtaler og gjeldende regler til rett tid og med rimelig bruk av ressurser.

Nær og tilgjengelig - HKP skal være tilgjengelig og sette medlemmene i fokus ved å tilby profesjonell og personlig veiledning. HKP skal sikre at medlemmenes rettigheter blir ivaretatt.

Konkurransedyktig avkastning - HKP skal forvalte pensjonskassens midler på en enkel, oversiktlig og sikker måte for å oppnå konkurransedyktig avkastning. HKPs risikoeksponering skal være i samsvar med pensjonskassens tåleevne og styrets vedtatte retningslinjer.

Balansert risiko - HKP skal til enhver tid ha oversikt over sin risikoeksponering og utnytte risikobærende evne for å oppnå tilfredsstillende avkastning. Egenkapitalen og reservekapitalen må være høy slik at arbeidsgivers premie til pensjon blir lavest mulig over tid. Styrets fastsatte risikomål skal ivareta ønske om høy risikojustert avkastning og ønske om å gi arbeidsgiverne lavest mulig tilskudd til pensjon over tid. Ekstern rapportering skal være pålitelig.

Høy kompetanse og kvalitet - HKPs ansatte skal ha høy kompetanse og kvalitet på sin tjeneste for å ivareta arbeidsgiverne og medlemmene. Pensjonskassens rådgivere er pensjonskassens viktigste fortrinn når det gjelder å ivareta medlemmenes interesser. HKP skal levere avtalte pensjonsprodukter og påse at de ulike ordningene blir forvaltet i samsvar med gjeldende forsikringsavtale og rettslig rammeverk. Intern rapportering skal være pålitelig og av god kvalitet.



Virksomheten

Ved utgangen av 2023 hadde HKP 3,7 milliarder kroner i kapital til forvaltning. HKP ble opprettet i 1919 av Haugesund bystyre og har som formål å yte pensjon til medlemmene og andre pensjonsberettigede i samsvar med gjeldende regelverk om offentlig tjenestepensjon. Pensjonskassen utbetaler AFP, alderspensjon og uførepensjoner til medlemmene – og ektefelle- og barnepensjon til deres etterlatte.

HKP er satt til å forvalte pensjonsmidlene, utbetale rett pensjon til rett tid og sørge for god informasjon og service til medlemmene slik at de kan gjøre individuelle valg på et godt grunnlag.

Pensjonskassen er en selvstendig juridisk enhet og er underlagt det samme regelverket som gjelder for finans- og forsikringsbransjen. Midlene holdes atskilt fra kommunen og de andre virksomhetene som har pensjonsordning i HKP. Pensjonskassen sin formue eller inntekt kan ikke under noen omstendighet tilfalle kommunen eller de andre virksomhetene, og hefter ikke for deres forpliktelser.

Pensjonskassen står under tilsyn av Finanstilsynet.

HKP er pensjonsordning for ansatte i Haugesund kommune, med unntak av sykepleiere som har lovpålagt pensjonsordning i Kommunal Landspensjonskasse (KLP) og undervisningspersonale som har lovpålagt medlemskap i Statens Pensjonskasse (SPK).

HKP tilbyr også pensjonsordning til virksomheter med nær tilknytning til Haugesund kommune. I 2023 hadde følgende virksomheter pensjonsordning i HKP i tillegg til Haugesund kommune:

- Ⓒ Haugesund kirkelige fellesråd
- Ⓒ Haugesund kommunale pensjonskasse
- Ⓒ Haugesund Kino & Konserthus KF
- Ⓒ Haugaland Vekst IKS
- Ⓒ Haugesund Parkering Drift AS
- Ⓒ Karmsund Havn IKS
- Ⓒ Uni-K AS
- Ⓒ Stiftelsen Haugesjøen

Konsesjon

HKP har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive virksomhet som kommunal pensjonskasse.

Ledelse

HKP ledes av et eget styre som også er pensjonskassens øverste organ. Styret består av fem medlemmer og fem varamedlemmer. Pensjonskassen følger samme valgperiode som kommunevalget. I 2023 består styret av to kvinner og tre menn. Tre av medlemmene og tre av vararepresentantene er valgt av kommunestyret. To av styremedlemmene og to av vararepresentantene er valgt av medlemmene og utpekt av arbeidstakerorganisasjonene. Kommunen, sammen med medlemmene, har gjennom sine valg av styremedlemmer mulighet til å påvirke pensjonskassens strategiske retning og risikovilje. Arbeidsgiverne eier hele grunnkapitalen i HKP, samt opptjent egenkapital.

Styrets sammensetning fra 1.1.2023 – 27.11.2023 var som følger:**Valgt av bystyret:****Styrets leder**

Johanne Øveraas (AP)

Styrets nestleder

Øyvind Lie

(Uavhengig medlem)

Styremedlem

Johannes Alne (SP)

Valgt av arbeidstaker-organisasjonene:

Gisle Stødle

Anne Britt Rossehaug

Varamedlem:

1. Marianne Eidesvik (H)

2. Heidi Synnøve Nymann (A)

3. Runar Areklett

(Uavhengig varamedlem)

Varamedlem:

1. Trygve Gunnarshaug

2. Rita Leinan

Styrets sammensetning fra 27.11.2023 – 31.12.2023 var som følger:**Valgt av bystyret:****Styrets leder**

Johanne Øveraas (AP)

Styrets nestleder

Øyvind Lie

(Uavhengig medlem)

Styremedlem

Geir Egil Risanger (H)

Valgt av arbeidstaker-organisasjonene:

Gisle Stødle

Siri Marie Steinsnes
Haavelmoen**Varamedlem:**

1. Rita Leinan (H)

2. Sissel Jacobsen Nedrebø
(uavhengig medl. fra 19.02.24)

3. Svein Hølleland (KrF)

Varamedlem:

1. Joakim Emberland Sandtorv

2. Elizabeth Jane Parkinson



Styret, fra venstre: Johanne H. Øveraas, Øyvind W. Lie, Geir Egil Risanger, Siri Marie S. Haavelmoen, Gisle Stødle, Joakim Emberland Sandtorv, Rita Leinan, Elizabeth Jane Parkinson, Sissel Jacobsen Nedrebø, Svein Hølleland.

Styresammensetningen tilfredsstillter krav til kjønnsfordeling. Pensjonskassen har vurdert ansvarsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder. Risikoen knyttet til det økonomiske ansvaret er lavt for den enkelte og det er ikke tegnet styreforsikring.

Det er avholdt sju ordinære styremøter i 2023, samt et ekstraordinært styremøte for å konstituere nytt styre. Styret har behandlet 67 ordinære saker, det er lagt frem 27 referatsaker og 17 orienteringsaker.



Foto: Haakon Nordvik

Administrasjonen, fra venstre: Heidi Sunde, Siri Vikse, Nina Vikse, Monica Skaar, Pål Moltubakk Lilleaas Ørstavik, Kari-Anne Toft Helgesen.

Administrasjon

I 2023 har administrasjonen bestått av seks heltidsansatte store deler av året. Alle ansatte har pensjonsordning gjennom pensjonskassen. Pensjonskassens ansatte har bred og variert bakgrunn fra bank, NAV, regnskap, lønn, offentlig sektor, revisjon og risikostyring.

Alle pensjonskassens funksjoner er adskilt fra kommunens virksomhet. HKP dekker egne kostnader til drift og forvaltning.

Administrasjonskostnadene i HKP er i 2023 noe høyere enn året før. Dette skyldes først og fremst økte lisenskostnader til digitalisering og en økning fra fem til seks ansatte i administrasjonen med grunnlag i tilpasninger til EUs nye tjenstepensjonsdirektiv (IORP II).

De nye regulatoriske kravene har økte krav til virksomhetsstyring, håndtering av risiko og informasjon til våre medlemmer. Driften i HKP er nøktern, og styret og de ansatte er svært kostnadsbevisste. Driftskostnader sett mot forvaltningskapitalen økte marginalt i 2023, fra 0,39 prosent i 2022 til 0,42 prosent i 2023. Det å ha lav administrasjonskostnad gir besparelse for kommunen og foretakene i form av en lavere administrasjonspremie.

Styret mener at HKP kan yte bedre service både til medlemmene og sponsorene ved å ha kompetanse internt.

HKP har følgende samarbeidspartnere:

Gabler AS

- ☉ Fagsystem pensjon
- ☉ Medlemsportal

Difi/Digi

- ☉ Utsendelse av post

Mercer

- ☉ Finansrådgivning
- ☉ Kapitalforvaltning
 - Porteføljeovervåkning (compliance)
 - Stresstesting
 - Månedsrapportering
 - Risikoanalyse og overvåkning
 - Scenarioanalyser
- ☉ Risikostyringsfunksjonen

Deloitte

- ☉ Ekstern revisjon

PWC

- ☉ Intern revisjon

KLP forsikringstjenester AS

- ☉ Aktuærtjenester
 - Reservering og premiefastsetting
 - Analyse og rapportering
- ☉ Aktuarfunksjonen

StaccEscali

- ☉ Avslutnings- og rapporteringssystem regnskap

Haugesund kommune

- ☉ IKT-tjenester og innkjøpssamarbeid
- ☉ Arkiv- og sakssystemet Acos

SR-bank

- ☉ Hovedbankforbindelse

Erik Stenby Hauge

- ☉ Rådgivende lege i uføresaker

Beazley

- ☉ Reassuranseavtale

Risma

- ☉ Integriert GRC- og kontraktsoppfølgingssystem

HKP er medlem av Pensjonskasseforeningen som er en interesse- og medlemsorganisasjon for private og kommunale pensjonskasser. I tillegg er HKP medlem av arbeidsgiverorganisasjonen Samfunnsbedriftene og Næringsforeningen Haugalandet. HKP hører under Finanstilsynets tilsynsområde og Trygderetten er ankeinstans for pensjonsfaglige vedtak.

Arbeidsmiljø og likestilling

Styret anser arbeidsmiljøet i HKP som godt. Det er ikke registrert skader eller ulykker i 2023. Sykefraværet er i 2023 på 1,7 prosent, noe som er et akseptabelt nivå. Sykefraværet som er registrert er ikke relatert til forhold på jobben. I administrasjonen er det fem kvinner og en mann.

Lokal samfunnsaktør

Pensjonskassens grunnleggende samfunnsansvar er å gi rett pensjon til rett person til rett tid, og med god service til våre medlemmer og sponsorer. Pensjonskassen skal også forvalte kapitalen på en måte som gir god balanse mellom avkastning og risiko, slik at pensjonspremien som innbetales fra virksomhetene er forutsigbar, men ikke unødvendig høy. Lave og forutsigbare pensjonspremier for kommunen og foretakene, gir økt rom for tjenester hos arbeidsgiverne.

Alle ansatte i HKP, samt alle som handler på vegne av HKP, skal opptre i samsvar med fastsatte etiske retningslinjer og gjeldende lovverk. HKP sine etiske retningslinjer, vedtatt av styret, er en integrert del av vårt arbeid i alle arbeidsprosesser. HKP tar samfunnsansvar og har et bevisst forhold til miljø og bærekraft.

Miljø og bærekraft – ESG

Å innarbeide forhold knyttet til bærekraft i investerings- beslutninger- og prosesser, anses som en del av HKP sitt alminnelige samfunnsansvar, i tillegg til ansvar overfor sponsorer og medlemmer. Styret anerkjenner det store ansvaret pensjonskassen har som kapitaleier overfor verdenssamfunnet og verdensutviklingen. I tillegg mener styret at forhold knyttet til ESG vil ha betydning for både avkastning og finansiell risiko i pensjonskassens investeringshorisont, og er derfor viktige faktorer i god kapitalforvaltning. ESG i kapitalforvaltningen er dermed med på å støtte opp mot det overordnede målet om «å maksimere avkastningen gitt den risiko HKP ønsker å ta, hensyntatt den evne en har til å ta risiko». Klimarisiko er fremhevet i lovverket, og ESG påvirker både avkastning og risiko.

Rammeverk for bærekraftige investeringer

Sammen med mange andre land har Norge forpliktet seg til Parisavtalen og har meldt inn forpliktende kutt av klimagasser. Klimaplanen vil og har fått betydning for samfunn, næringsliv og bedrifter. EU har de siste årene innført flere nye forordninger, blant annet taksonomiforordningen (Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2020/852) og offentliggjøringsforordningen (Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088). Formålet er å skyve kapital i retning av bærekraftige økonomiske aktiviteter og bidra til å nå EUs mål om karbonnøytralitet innen 2050. Her i Norge har Stortinget vedtatt lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren, samt et rammeverk for bærekraftige investeringer. Loven gir blant annet nye krav til offentliggjøring av informasjon og rapportering om bærekraft.

Kravene treffer de fleste aktører i finansmarkedet enten direkte eller indirekte, spesielt fondsforvaltere, men også andre investorer, som pensjonskasser. Hensikten er å øke transparens om bærekraft, samt bekjempe grønnvasking. Finansmarkedene er viktige i omstillingen til en lavutslippøkonomi, men har hittil ikke hatt felles definisjoner av hva som er bærekraftig. Det har gjort det vanskelig for investorer og andre finansaktører å identifisere bærekraftige investeringer. Målet med taksonomien er å være det verktøyet investorer og selskaper har manglet.

EU definerer i taksonomien at en økonomisk aktivitet er bærekraftig dersom den gir et vesentlig bidrag til et av EUs seks miljømål, ikke gjør vesentlig skade på et av de fem andre miljømålene og samtidig oppfyller minimumskrav til sosiale standarder, dvs. menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter. Utfyllende regler til taksonomien er også fastsatt i forskrift i Norge.

EUs seks miljømål:

1. Begrense klimaendringer
2. Bidra til klimatilpasning
3. Bærekraftig bruk av vann og havressurser
4. Overgang til sirkulær økonomi
5. Redusere forurensning
6. Beskytte økosystemer

Strategi for ansvarlige investeringer – ESG

Styret i HKP har vedtatt en egen strategi for ansvarlige investeringer – ESG. Strategien skal ivareta ansvarlighet i pensjonskassens investeringer. Styret har tydelige ambisjoner innen miljø og bærekraft. Investeringene skal søke selskaper som presterer godt finansielt og samtidig bidrar til måloppnåelse av globale rammeverk som FNs bærekraftsmål og Parisavtalen.

Styret har vedtatt at pensjonskassen skal etterleve følgende overordnede retningslinjer:

Pensjonskassen skal etterstrebe balanse mellom positivt bidrag til verdensutviklingen og mål for avkastning og finansiell risiko.

FNs bærekraftsmål (2015) og Parisavtalen (2015) er retningsgivende for vår definisjon av positiv verdensutvikling.

Vi skal på en hensiktsmessig måte integrere hensyn knyttet til ESG i våre investeringsbeslutninger og prosesser.

Miljømessige forhold, sosiale forhold og forhold knyttet til selskapsstyring anses som like vesentlige for pensjonskassens avkastning, risiko og samfunnsansvar. Integrasjonen av disse i våre egne prosesser skal gradvis økes i takt med egen kompetanse og øvrig markedspraksis.

Våre forvaltere skal til enhver tid integrere hensyn knyttet til ESG i sine investeringsbeslutninger og prosesser, samt i sin eierskapsutøvelse.

Det er våre kapitalforvaltere som avgjør porteføljeneinnhold og fører den direkte dialogen med underliggende selskaper. Det er pensjonskassens ansvar å velge forvaltere som har gode prosesser for ESG-integrasjon og eierskapsutøvelse på våre vegne.

Det skal ikke investeres i selskap som er ekskludert av Statens Pensjonsfond Utland.

Forvaltningen av HKPs midler skal følge de etiske kriteriene som til enhver tid er valgt av Finansdepartementet for forvaltningen av Statens Pensjonsfond Utland. Selskaper ekskluderes fra investeringsuniverset ved brudd på de fastlagte kriteriene. Det kan investeres i oppstrøms energiaksjer som er utelatt av investeringsuniverset til Statens pensjonsfond Utland for å redusere Statens samlede eksponering til olje.

Høsten 2015 vedtok FNs medlemsland 17 mål for bærekraftig utvikling frem mot 2023. Under følger en oversikt overmålene:



Gjennomføring av bærekraft og samfunnsansvar i HKP

Pensjonskassens ambisjon er å ligge langt fremme blant norske pensjonskasser og dra nytte av den markedspraksisen som etableres i det øvrige markedet. Pensjonskassens styre og administrasjon skal ha grunnleggende kunnskap om ansvarlighet i kapitalforvaltningen og løpende øke sin kompetanse. Informasjon om hvordan pensjonskassen håndterer sitt samfunnsansvar skal være pålitelig og fullstendig. Styret har søkelys på pensjonskassens påvirkning på økonomiske, miljømessige og sosiale forhold i sin egenvurdering av risiko.

Styret anser arbeidsgiverne og særlig Haugesund kommune som en ressurs i sitt ESG-arbeid. Haugesund kommune, men også noen av de andre arbeidsgiverne, har et større apparat for samfunnsansvar i egen organisasjon. Pensjonskassen ønsker derfor god dialog med disse rundt temaet.

Måling og rapportering

Pensjonskassen skal årlig rapportere på ESG-relaterte forhold. HKP rapporterer blant annet informasjon knyttet til brudd på eksklusjonskriterier, utslipp av klimagasser i porteføljeselskapene og en helhetlig ESG-prestasjon i porteføljeselskapene. Vi må derfor ha god oversikt og innsikt i hele porteføljen for å kunne evaluere den enkelte kapitalforvalters etterlevelse av HKP sin strategi for ansvarlige investeringer. Vi bruker også gjennomlysningen av fondene i vår prosess for videreutvikling av vårt samfunnsansvar og i prosessen for risikovurdering.

Pensjonskassens valg av forvaltere er viktig for å ivareta pensjonskassens mål for ansvarlighet. Det legges derfor vekt på å vurdere ESG-arbeid hos forvaltere, både eksisterende og mulige nye kandidater. HKP ønsker å benytte eksterne forvaltere som har en tydelig strategi for eierskapsutøvelse. HKP skal så langt det er mulig velge forvaltere som har positive screeningkriterier og setter søkelys på bærekraftige investeringer, dersom forvalterne ellers vurderes å ha like god evne til å skape god risikovektet avkastning over tid.



Forsikringsvirksomheten

Forsikringsvirksomheten er kjernevirksomheten til HKP. Pensjonsordningen i kommunal sektor er tariffestet. HKP leverer offentlig tjenstepensjon i henhold til vedtektene oppført i SGS 2020 Pensjonsordninger.

HKP er, som SPK, KLP og de andre offentlige pensjonsordningene, medlem av Overføringsavtalen. Avtalen sikrer at arbeidstakere som har vært medlem i flere offentlige pensjonsordninger får pensjon fra siste ordning, som om de hele tiden hadde vært medlem av en og samme ordning. Overføringsavtalen har også etablert sikringsordning for opptjente pensjonsrettigheter hos arbeidsgivere som opphører.

I 2023 utbetalte HKP MNOK 100,3 i pensjon, noe som er økning på MNOK 6,4 (6,9 prosent) sett mot 2022. Trygdeoppgjøret i 2023 gav et historisk løft for pensjonistene og medførte høy reguleringspremie for arbeidsgiverne med pensjonsordning i HKP. Den høye reguleringen skyldes høy lønnsvekst i samfunnet og nye reguleringsregler innført i 2022.

Innføring av ny offentlig tjenstepensjon for medlemmer født fra 1963 vil gi økt antall pensjonsutbetalinger i fremtiden. Dette fordi medlemmer som slutter før pensjonsalder vil ha rett til fremtidig alderspensjon etter kun ett års medlemskap. Tidligere var kravet 3 år.

HKP sin medlemsbestand vokser også, både som følge av økt antall ansatte i kommunen, samt tilflytting av medlemmer fra andre pensjonskasser. Tilflyttingen er et resultat av HKP sitt strategiske arbeid med å bli den foretrukne pensjonsleverandøren for alle virksomheter med nær tilknytning til kommunen. Fra 2022 til 2023 har den totale bestanden økt fra 12 350 til 12 545 medlemmer.

Det viktigste grunnlaget for strategisk utvikling og planlegging på forsikringsområdet er fornøyde medlemmer og arbeidsgivere. HKP skal levere rett pensjon til rett tid med god service. Pensjon er et komplekst regelverksområde. Nye regler for samordning og ny offentlig

tjenstepensjon som utbetales fra 2025 øker kompleksiteten ytterligere. Det blir flere valgmuligheter. For HKP er derfor medlemservice i form av informasjonsmøter, veiledningstimer og tilbud om seniordag til våre medlemmer viktig. I tillegg er nettsiden vår og Facebook viktige informasjonskanaler. Med normal åpningstid på kontoret og god tilgjengelighet per telefon og e-post, er tilbudet for rådgivning svært godt.

Pensjonsytelsene

HKP utbetaler avtalefestet pensjon (AFP), alderspensjon og uførepensjon til sine medlemmer. Ved død utbetales ektefelle- og barnpensjon til medlemmets etterlatte. Tjenstepensjonen utbetales livsvarig med like regler for kvinner og menn. Pensjonen reguleres på samme måte som ytelsene i folketrygden og levealderjusteres fra 67 år.

Et medlemskap i en offentlig tjenstepensjonsordning gir økonomisk trygghet om en blir ufør og må redusere sin stilling fullt eller delvis i en periode, eller helt frem til pensjonsalder. I tillegg til å få utbetalt midlertidig eller varig uførepensjon fra HKP, fortsetter opptjening av alderspensjon for den stillingsdelen det utbetales uførepensjon for. Uførepensjon utbetales frem til pensjonsalder ved 67 år eller stillingens aldersgrense, avhengig av hva som kommer først.

AFP er en tariffbestemt ytelse som administreres av HKP på vegne av arbeidsgiver. Ordningen finansieres i sin helhet av arbeidsgiver. Siden den enkelte selv kan velge om de vil ta ut AFP eller ikke, er ytelsen ikke forsikringsbar. AFP beregnes og utbetales av HKP, mot kvartalsvis refusjon fra arbeidsgiver.

Frem til og med 31.12.2019 var offentlige tjenstepensjon (alderspensjon) en ren bruttoordning med fast 66 prosent ytelsesplan. Fra 1.1.2020 ble det innført en ny offentlig tjenstepensjonsordning, kalt påslagsordningen. Påslagsordningen gjelder for medlemmer født i 1963 eller senere og omfatter alderspensjon og livsvarig AFP. Bruttoordningen gjelder fortsatt fullt ut for medlemmer født før 1963.



Tjenestepensjonsordningen til og med 31.12.2019 - bruttoordningen

Ved full opptjening i offentlig tjenestepensjonsordning (30 år – 40 år) gir bruttoordningen en samlet alderspensjon fra folketrygden og offentlig tjenestepensjonsordning på 66 prosent av pensjonsgrunnlaget. 66 prosent garantien er før levealdersjustering. Årskull til og med 1958 får et garantitillegg slik at de også oppnår 66 prosent samlet pensjon etter levealdersjustering. Årskullene 1959-1962 får en andel av garantien, mens årskull fra 1963 ikke har garantitillegg.

For medlemmer født før 1963 kan alderspensjon fra bruttoordningen innvilges fra oppnådd aldersgrense eller fra fylte 67 år. Dersom medlemmet oppfyller «85-årsregelen» kan alderspensjon innvilges inntil tre år før aldersgrensen. Alderspensjon avkortes for ordinær inntekt i offentlig sektor.

Medlemmer født før 1963 kan ha rett til AFP fra 62 til 67 år dersom vilkårene for dette er oppfylt. AFP fra 62 år og frem til 65 år beregnes ut fra opptjening i folketrygden. Fra 65 år kan AFP beregnes ut fra opptjening i offentlig tjenestepensjonsordning. AFP kan ikke kombineres med alderspensjon.

Medlemmer som fratrer stillingen, uten direkte overgang til pensjon, meldes ut av tjenestepensjonsordningen. Medlemmet har rett til fremtidig pensjon fra bruttoordningen (opsatt rett) dersom det har mistet tre års samlet medlemskap.

Ny offentlig tjenestepensjon fra 1.1.2020 – påslagsordningen

Partene i offentlig sektor avtalte 3. mars 2018 en omlegging av offentlig tjenestepensjonsordning. Avtalen ble fulgt opp av et lovvedtak i Stortinget i juni 2019. Det nye regelverket omfatter alderspensjon og AFP og gjelder for ansatte i offentlig sektor som er født i 1963 eller senere. Omleggingen innebærer at den offentlige tjenestepensjonsordningen blir bedre tilpasset folketrygden og AFP i privat sektor. Det vil lønne seg for offentlig ansatte å jobbe lenger, og det skal legges til rette for at det også blir lettere å bytte jobb mellom offentlig og privat sektor.

Alderspensjon fra den nye ordningen skal beregnes uavhengig av folketrygden og har derfor fått navnet påslagsordningen. Opptjening i påslagsordningen startet 1.1.2020. Alle år i arbeid i offentlig sektor frem til 75 år gir opptjening til alderspensjon. Medlemmet kan starte uttak av fleksibel alderspensjon fra 62 år. Pensjonen blir ikke avkortet for arbeidsinntekt. Medlemmet må senest starte uttak ved 75 år. Jo senere uttaket starter, jo høyere blir årlig pensjon.

Medlemmer født i 1963 eller senere, og som stod i aktiv stiling per 1.1.2020, ble meldt ut av bruttoordningen og inn i påslagsordningen fra 1.1.2020. Medlemmene har fått en oppsatt rett til alderspensjon fra bruttoordningen for opptjening til og med 31.12.2019. Medlemmer som har opptjening i offentlig tjenestepensjonsordning både før og etter 1.1.2020 vil dermed få deler av sin samlede alderspensjon beregnet fra den oppsatte retten i bruttoordningen og deler fra den nye påslagsordningen.

Det kreves minst tre års medlemskap i bruttoordningen og påslagsordningen til sammen for at medlemmet skal ha rett til alderspensjon fra bruttoordningen. For å ha rett til alderspensjon fra påslagsordningen kreves ett års medlemskap. Medlemmet kan starte uttak av pensjon fra begge ordningene allerede fra fylte 62 år, og trenger ikke slutte å jobbe.

AFP skal gis som livsvarig tillegg til alderspensjon, og er bygget opp etter samme prinsipper som AFP i privat sektor. Medlemmet skal kunne beholde AFP-rettighetene dersom medlemmet bytter jobb mellom offentlig og privat sektor. Regjeringen fremmet i desember 2023 et lovforslag for ny AFP for medlemmer av Statens pensjonskasse. Stortinget vil ventelig behandle dette i løpet av våren 2024. Det legges til grunn at lovendringene følges opp i tariffavtale for kommunale tjenstepensjonsordninger. Utfyllende regler skal gis i forskrift. SPK har ansvaret for dette og skal involvere nødvendige samarbeidspartnere. Det gjenstår fortsatt uavklarte spørsmål rundt finansiering, medregning og refusjon mellom privat og offentlig sektor. Partene i privat sektor skal i tillegg reforhandle AFP-ordningen. Endringer i privat AFP vil kunne få følger for AFP-ordningen i offentlig sektor.

I august 2023 inngikk Arbeid- og inkluderingsdepartementet (AID) og de sentrale tariffpartene i offentlig sektor en avtale om nye pensjonsregler for ansatte født fra 1963 med særaldersgrense. Det er i avtalen lagt opp til at særaldersgrensen vil øke i takt med økende levealder. «85 års-regelen» fases ut. Avtalen omhandler bla. tidligpensjon til ansatte med 60 års aldersgrense (brannmenn i HKP) og til de med 65 års aldersgrense født i 1963 og 1964 (for eksempel renholdere og hjelpepleiere). For alle med særaldersgrense født fra 1963, innføres det et nytt livsvarig pensjonselement «særalderspåslag» som skal komme i tillegg til livsvarig alderspensjon dersom vilkårene for dette er oppfylt. AID vil fremme lovforslag i samsvar med avtalen. Arbeidet er krevende og AID tar sikte på at de nye reglene trer i kraft fra og med 2026, med virkning fra 1.1.2025. Avtalen regulerer ikke hvem som skal ha særaldersgrense og hvilke aldersgrenser som skal gjelde. Dette skal avklares i en senere prosess.

I desember 2023 la regjeringen frem en stortingsmelding med forslag til endringer i Folketrygden. Meldingen er en oppfølging av Pensjonsutvalgets utredning «Et forbedret pensjonssystem» som ble lagt frem i juni 2022. Målet er et forbedret pensjonssystem som skal styrke den sosiale profilen.

Hovedpunktene er som følger:

- ⊕ Innføring av «normert pensjonsalder» som erstatter dagens 67 års pensjonsalder. «Normert pensjonsalder» vil være en bevegelig aldersgrense som øker i takt med forventet levealder. Nedre pensjoneringsalder (62 år) vil bevege seg tilsvarende oppover.
- ⊕ Uføre skal sikres en bedre alderspensjon med pensjonsopptjening til 65 år, mot dagens 62 år.
- ⊕ Minsteytelsene i folketrygden skal reguleres i takt med lønnsvekst for å sikre at de opprettholder sin verdi i forhold til det generelle lønnsnivået i samfunnet.
- ⊕ Det skal settes ned et eget utvalg for å vurdere løsninger for «sliterne».

Det legges opp til at stortingsmeldingen behandles videre i Stortinget våren 2024.

En innføring av «normert pensjonsalder» vil trolig også få konsekvenser for uttaksreglene i den nye offentlig tjenstepensjonsordningen f.o.m 1963-kullet.

Premier

Medlemspremien er tariffestet til to prosent og var for 2023 MNOK 21,1.

Arbeidsgivertilskuddet i 2023 var 10,05 prosent. Innbetalt arbeidsgiverpremie i 2023 var MNOK 296,8 mot MNOK 198,8 i 2022. Forskjellen skyldes i hovedsak en økning på MNOK 90 i reguleringspremie i 2023 sammenlignet med 2022, samtidig som ordinært arbeidsgivertilskudd har økt marginalt. Reguleringspremie i 2023 var MNOK 190 mot MNOK 102 i 2022. Reguleringspremien går til å dekke årets økning av grunnbeløp og lønnsvekst på premiereserve.

For 2023 var rentegarantipremien 0,03 prosent av premiereserven. Dette tilsvarer MNOK 0,7.



Medlemskap, medlemmer og pensjoner

Medlemmene i HKP fordeler seg på tre kategorier:

Aktive medlemmer: De som i dag jobber hos Haugesund kommune eller en av de andre åtte arbeidsgiverne.

Tidligere medlemmer: De som har avsluttet sitt arbeidsforhold.

Pensjonistene: De som mottar pensjon etter å ha vært i jobb hos en eller flere av våre ni arbeidsgivere.

Medlemskap i en pensjonsordning er obligatorisk for alle arbeidstakerne i medlemsforetakene. Ansatte i foretakene meldes inn i pensjonskassen uavhengig av stillingsstørrelse eller om vedkommende er fast eller midlertidig ansatt. Folkevalgte som har verv med fast årshonorar over 1G blir automatisk meldt inn i HKP på samme vilkår som andre medlemmer.

Fra 2022 til 2023 har den totale medlemsbestanden i HKP økt med ca. 195 og utgjør nå 12 545 medlemmer. Karmsund Havn IKS har i 2023 flyttet pensjonsforpliktelser fra KLP til HKP for både ansatte og tidligere ansatte. Det forventes videre vekst i medlemsbestanden. Blant annet har Haugesund kommune vedtatt å flytte sine pensjonsforpliktelser tilknyttet «legeordningen» fra KLP til HKP fra 1.1.2024. Flyttingen omfatter også en del andre medlemmer som har tidligere har sluttet i kommunen.

Antall aktive medlemmer har økt noe fra 2022 til 2023 og er nå 2 734 stk.

Antall pensjonister stiger jevnt og løpende pensjoner er nå 2 183 stk. I 2023 har antall løpende pensjoner steget med 134 stk., noe som tilsvarer 6,5 prosent. Det er antall alderspensjonister som har økt mest. Denne gruppen har økt med 6,1 prosent. Antall AFP og tidligpensjonister er i 2023 redusert med 10 personer. I 2023 er AFP en «pay-as-you-go»-ordning og det er store utgifter med AFP for arbeidsgiver da det er en ordning som ikke er forsikringsbar.

Oversikt over medlemstall og de historiske endringene kommer frem av nøkkeltaloversikten på side 8.

I 2023 betalte HKP ut MNOK 100,3 i pensjon. Økningen i utbetalte pensjoner var i 2023 på MNOK 6,4, noe som er en økning på 6,9 prosent. Den største økningen i pensjonsutbetalinger i 2023 er relatert til alderspensjon med MNOK 7,8, noe som er en økning på 10,4 prosent.

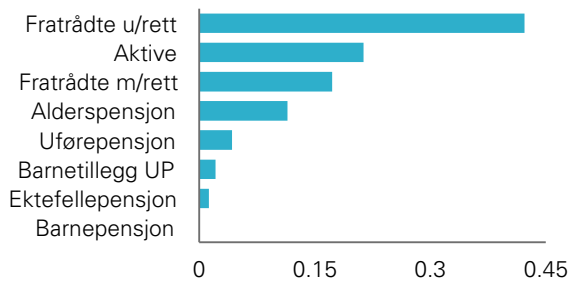
Ved utgangen av 2022 var antallet AFP pensjonister 138, mens det gikk ned til 128 i 2023. Utbetalingene til AFP har imidlertid økt med 7,1 prosent. Dette skyldes at de som har fått AFP i 2023, hadde høyere utbetalinger enn de som har gått over til alderspensjon.

Trygdeoppgjøret i 2023 var svært godt for pensjonistene. Uførepensjoner og pensjon under opptjening økte med 6,41 prosent, tilsvarende økningen i folketrygden grunnbeløp, mens alderspensjonene økte med hele 8,54 prosent.

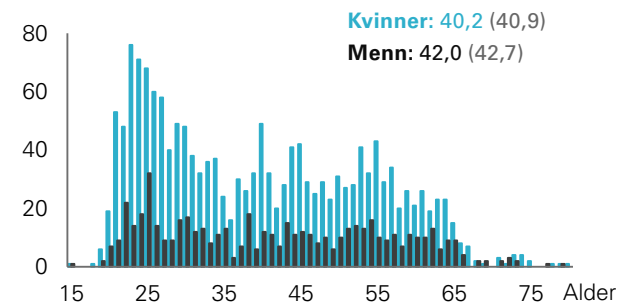
Personvern

HKP behandler store mengder data om medlemmenes stillings- og lønnsforhold, samt helseopplysninger ved behandling av uføresaker. HKP har rutiner, styrende dokumenter og risikoanalyse på GDPR området. HKP har sammen med sine underleverandører et sterkt søkelys på å etterleve dette regelverket.

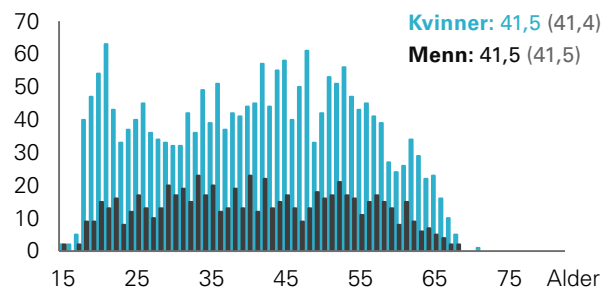
Medlemstype



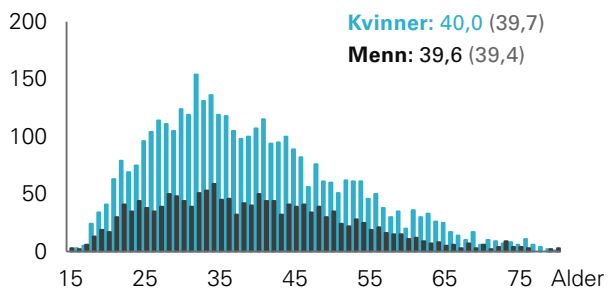
Fratrådte med rettighet



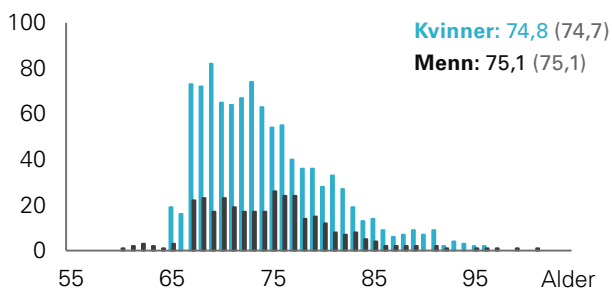
Aktive



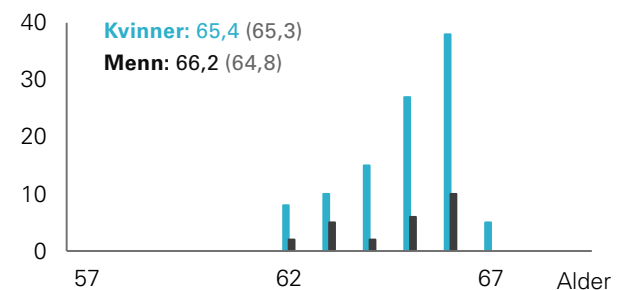
Fratrådte uten rettighet



Alderspensjonister



Tidligpensjonister



Tall i parantes er 2022-tall.



Finansvirksomheten

Formålet med kapitalforvaltningen er å sikre at våre medlemmer får riktig pensjon til rett tid. I tillegg er det en målsetning at kapitalforvaltningen i HKP over tid skal oppnå en avkastning som kan gi lave og forutsigbare pensjonskostnader for arbeidsgiverne som har pensjonsforsikringen hos oss. Midler pensjonskassen forvalter skal investeres slik at det oppnås en best mulig avkastning innenfor forsvarlige risikorammer og innenfor det til enhver tid gjeldende regelverk. Forvaltningen av HKP sine midler skal følge de strategiene og retningslinjene som styret i HKP har vedtatt. Kapitalforvaltningen i pensjonskassen skal være tilpasset styrets risikovilje og pensjonskassens risikobærende evne. Styret har utarbeidet en strategi for kapitalforvaltning med moderate risikoer og et langsiktig perspektiv som skal gi stabil avkastning over tid. Dette innebærer å optimalisere den finansielle risikoen i investeringsporteføljen knyttet til estimert forpliktelse og tilgjengelig ansvarlig kapital.

FNS bærekraftsmål (2015) og Parisavtalen (2015) er retningsgivende for vår vedtatte strategi. Det er pensjonskassens ansvar å velge forvaltere som har gode prosesser for ESG-integrasjon og eierskapsutøvelse. Styret i HKP har vedtatt egen strategi og retningslinjer for ansvarlige investeringer. Forvaltningen i HKP skal følge styrets vedtatte strategi.

Vedtatt strategi og allokering

HKP har felles forvaltning for kundemidlene og selskapsmidlene. Styret har i strategier og retningslinjer for kapitalforvaltning og ansvarlige investeringer, lagt til grunn at pensjonskassen skal ha en forsvarlig solvenskapitaldekning og likviditet til å dekke sine estimerte forpliktelser og utbetalinger. De har også lagt til grunn målsetningen om at den langsiktige avkastningen skal være en avkastning som reduserer behovet for innbetalinger fra arbeidsgiverne. I strategi for kapitalforvaltning har styret fastsatt klare rammer for hvilke investeringer som tillates, samt delegerte fullmakter.

Styret har vedtatt følgende aktivaallokering:

Allokeringsgruppe	MNOK 2023	Allokert 2023	MNOK 2022	Allokert 2022	Vedtatt strategi 2023	Differanse pr. 31.12.23
Norske aksjer	222,9	5,9 %	201,6	6,0 %	6,0 %	-0,1 %
Utenlandske aksjer	1 089,3	28,8 %	804,1	23,0 %	29,0 %	-0,2 %
Sum Aksjer	1 312,2	34,7 %	1 005,7	29,8 %	35,0 %	-0,3 %
Bank og fordringer	65,5	1,7 %	59,1	1,8 %	2,0 %	-0,3 %
Norske IG omløpsobligasjoner	701,1	18,6 %	667,5	19,8 %	18,0 %	0,6 %
Globale IG obligasjoner	769,3	20,4 %	723,8	21,5 %	17,0 %	3,4 %
High Yield obligasjoner	186,5	4,9 %	119,4	3,5 %	5,0 %	-0,1 %
Anleggsobligasjoner	123,6	3,3 %	100,9	3,0 %	5,0 %	-1,7 %
Sum obligasjoner	1 780,4	47,1 %	1 611,6	47,8 %	45,0 %	2,1 %
Eiendom	618,8	16,4 %	693,4	20,6 %	18,0 %	-1,6 %
SUM	3 777,0	100,0 %	3 369,8	100,0 %	100,0 %	0,0 %

Tabellen viser faktisk allokering for 2023 og 2022 i kroner og prosent, samt vedtatt allokering for 2023 og differanse fra vedtatt allokering.

Forvaltningskapitalen var ved årsskiftet var MNOK 3 777,4, det vil si en økning på MNOK 407,2 fra inngangen av året. Økningen i forvaltet kapital skyldes flere forhold. Finansmarkedet, særlig aksjer, ga i 2023 god avkastning på forvaltning av midlene. I overkant av halvparten av den økte kapitalen er relatert til finansavkastningen. I 2023 besluttet regjeringen å regulere grunnbeløpet med 6,41 prosent og løpende pensjoner med 8,54 prosent. Dette, sammen med høy prisvekst, medførte en forholdsmessig stor økning i innbetalt reguleringspremie. I tillegg flyttet Karmsund Havn IKS hele pensjonsordningen sin til HKP i 2023. I den forbindelse fikk vi overført pensjonsmidler, noe som også er med på å øke forvaltningskapitalen.

Det har ikke vært registrert brudd på investeringsinstruksens rammer i løpet av året. Forvaltningskapitalen er i samsvar med regnskapsforskriften delt i en kollektivportefølje og en selskapsportefølje. De to porteføljene forvaltes sammen. Kollektivporteføljen utgjør 90,7 prosent av den samlede forvaltningskapitalen, og tilsvarer de forsikringsmessige avsetningene. De forsikringsmessige avsetningene er kundemidler og består av premiereserve, bufferfond, premiefond og risikoutjevningfond. Selskapsporteføljen på 9,3 prosent tilsvarer pensjonskassens egenkapital, innbetalt og opptjent, samt gjeld og deler av fordringene. Fordelingen mellom de to porteføljene har ikke endret seg vesentlig de siste årene.

Strategi for kapitalforvaltning og fullmaktsstrukturen i HKP gir etter styrets vurdering god kontroll på forvaltningen av pensjonskassens midler. Porteføljeutvikling og eksposering sett opp mot fastsatte rammer og mål i strategi for kapitalforvaltningen, rapporteres månedlig til styret. I 2023 har styret i HKP vedtatt å endre strategisk allokering noe. De har økt aksjeeksponeringen og redusert allokeringen til globale obligasjoner som følge av økt risikobærende evne.

Finansmarkedet i 2023

- 🌐 Et turbulent år
- 🌐 Tiltakende geopolitisk uro og usikkerhet
- 🌐 Bankkrise
- 🌐 Inflasjon, fremdeles høy, men nedadgående
- 🌐 Flere renteøkninger, men stabilisering i slutten av året
- 🌐 Lav arbeidsledighet
- 🌐 Den globale verdensindeksen MSCI steg med 23,8 prosent
- 🌐 Den norske hovedindeksen steg med 9,9 prosent
- 🌐 Kronen svekket seg
- 🌐 «The Magnificent Seven» utgjorde forskjellen
- 🌐 Godt avkastningsår for obligasjoner
- 🌐 Et krevende år for sikre obligasjoner ettersom Norges bank hevet renten seks ganger fra 2,75 prosent til 4,5 prosent
- 🌐 ECB hevet renten seks ganger til 4,5 prosent
- 🌐 FED hevet renten seks ganger i intervallet 5,25 prosent til 5,5 prosent
- 🌐 Utfordringer i eiendomsmarkedet og økt yield

2023 var et år med flere mørke skyer i horisonten og dramatiske hendelser. Vi gikk inn i året med skyhøy inflasjon, stigende renter og krig i Ukraina. I første halvår steg rentene ytterligere, vi fikk en bankkrise i mars og i oktober brøt det ut en ny krig i Midtøsten. Folk flest har fått dårligere råd og det har vært tiltakende geopolitisk uro. 2023 har først og fremst vært et år der markedene har vært preget av renteutviklingen og det har vært mange elementer som ikke har vært positive for finansmarkedene. Det ble et skifte i momentum i oktober. I slutten av året ble inflasjon lavere og har kommet ned på et nivå som gjør at sentralbankene ikke behøver å øke renten mer. Det er fremdeles lav arbeidsledighet i de fleste land og det er lite nå som tyder på en resesjon. Siden oktober har de lange rentene falt kraftig. Dette har vært den viktigste grunnen til at avkastningen for 2023, både for aksjer og etter hvert for renter, ble overraskende god.

Fjoråret ble et svært godt år, spesielt for globale aksjer. Mens 2022 ga et fall for den globale aksjeindeksen MSCI World på 18 prosent, ga 2023 en økning på solide 23,8 prosent. Norske investorer som ikke har valuta-sikret aksjeporteføljen sin kan legge på ytterligere 3,5 prosent avkastning på grunn av svekkelsen av den norske kronen gjennom fjoråret. Det er spesielt en sektor og syv enkeltaksjer som skiller seg ut som vinnerne i 2023. Nasdaq 100 indeksen, som viser utviklingen for de største teknologiaksjene, steg hele 54 prosent i fjor. Syv teknologiaksjer, «*The Magnificent Seven*», sto for det meste av denne avkastningen og en stor del av avkastningen for globale aksjer.

Det norske aksjemarkedet målt med OSEBX steg med 9,9 prosent, noe som er langt mindre enn det globale markedet i 2023. Til tross for en langt mer beskjeden avkastning på Oslo Børs, er det norske aksjer som har gitt høyest avkastning for årene 2022 og 2023 samlet sett. Dette skyldes at det norske markedet klarte seg best under markedsfallet i 2022 på grunn av energisektoren.

I desember signaliserte FED at de hadde nådd rentetoppen og kom også overraskende med informasjon om at de hadde diskutert når renten skulle settes ned. Dette medførte ytterligere fall i renten. Mellomlange og lange renter falt også mye, aksjemarkedene steg kraftig og i tillegg svekket dollarkursen seg.

Det var ikke bare aksjer som fikk god avkastning i 2023. 2023 ble også det beste året for obligasjonsfond siden 2014. Høyt rentenivå og sterkt fallende renter på slutten av året bidro til det. Ved utgangen av året er løpende rente i rentemarkedet tilsvarende den vi hadde ved inngangen til 2023.

I 2023 skjedde det svært mye i rentemarkedet. Norges Bank hevet renten seks ganger fra 2,75 prosent til 4,5 prosent. ECB og FED hevet renten seks ganger til henholdsvis 4,5 prosent og intervallet 5,25 prosent til 5,5 prosent. I 2023 fikk vi det høyeste kortrentenivået på mange år, som en refleksjon av høy inflasjon og stramme arbeidsmarkeder.

Lange renter varierte mye. Året startet med stigende renter før urolighetene i Silicon Valley Bank og Credit Suisse i mars sendte rentene noe ned igjen. Fra april steg rentene kraftig før de toppet ut i oktober. Amerikanske 10 års swap renter passerte 4,5 prosent før de falt et helt prosentpoeng i løpet av to måneder på slutten av året.

2023 var comeback-året for investment grade obligasjonsfond etter tidenes fall i 2022. Løpende renter på rundt 5 prosent, stabile kredittspreader og fallende renter mot slutten av året, sørget for en god avkastning. Fond med kort rentedurasjon ga høyest avkastning, tett fulgt av fondene med lenger rentedurasjon.

Høye renter har gitt utfordringer i eiendomsmarkedet. I tillegg har betydelig økning i finansieringskostnadene og fallende verdier gitt utfordringer for mange eiendoms-selskaper. Økning i finansieringskostnadene medfører også reduksjon i transaksjonsmarkedet. I store amerikanske byer har problemene vært enda større. Etter Covid har flere arbeidstakere sittet på hjemmekontor og ikke på kontoret. Det har ført til konkurser i eiendomssektoren i USA. Heldigvis har etterspørselen etter næringsseiendom holdt seg bedre i hjemlige trakter, men den kraftige økningen i rentene og tilhørende oppgang i yelden for eiendom førte til en betydelig nedskrivning av eiendomsverdiene i 2023. Generelt er eiendomssektoren en veldrevet sektor der driften går bra, men svekket rentedekning og fallende verdier har for 2023 gitt negativ avkastning.

Ved inngangen til 2024 er hovedforventningene i markedet svakt positiv vekst og fallende inflasjon. Hvis dette inn-treffer vil korte renter falle, mens lange renter vil være stabile. Avkastningen i lange obligasjoner og aksjemarkedet vil med en slik utvikling være positive

Avkastningstall HKP

Pensjonskassen har som overordnet mål å være den foretrukne leverandøren av offentlig tjenstepensjon til Haugesund kommune og virksomheter med nær tilknytning til kommunen. For å leve opp til vår målsetning er det viktig å ha god og tilfredsstillende avkastning over tid, noe som gir lavere pensjonskostnader for arbeidsgiverne.

Avkastningen for kollektivporteføljen i HKP var 6,1 prosent, noe som tilsvarer MNOK 211,3. Det var avkastningen i aksjer som bidro mest til totalavkastningen med 14,0 prosent. HKP garanterer sine kunder en avkastning på minst 2,2 prosent. Årets avkastning er godt over garantert rente.

Verdijustert avkastning fordelte seg slik på de ulike aktivaklassene:

Allokeringsgruppe	Verdijusert avkastning
Norske aksjer	10,5 %
Utenlandske aksjer	15,0 %
Global high yield	12,0 %
Bank og pengemarked	4,3 %
Norske omløpsobligasjoner	5,0 %
Norske anleggsobligasjoner	5,8 %
Globale obligasjoner	6,3 %
Eiendom	-6,9 %
Total	6,1 %

Styrets vurdering er at avkastningen i pensjonskassen i 2023 framstår som konkurransedyktig.



Risikostyring og soliditet

Kontroll og styring av risiko er en forutsetning for god verdiskapning for pensjonsmidlene. HKP har i mange år vurdert den totale risikoen pensjonskassen står ovenfor. Fra 1.1.2023 ble det innført ytterligere krav til virksomhetsstyring og risikostyring for pensjonskasser, IORP II. IORP II er et EU-direktiv som omhandler virksomheten til og tilsynet med tjenstepensjonsforetak. Det omtales også som det reviderte tjenstepensjonsdirektivet. Det nye tjenstepensjonsdirektivet ble vedtatt av Stortinget 29. mars 2022 og sanksjonert av Kongen i statsråd 8. april 2022. Reglene i direktivet gjelder for pensjonsforetak og setter blant annet krav til virksomhetsstyring og kontrollfunksjoner i pensjonsforetakene. Det gis også regler om utvidede krav til informasjon til medlemmene og tilsyn.

Styret i HKP har utarbeidet et helhetlig risikostyringssystem som er tilpasset det nye regelverket. De har i tillegg gjennomført en egenvurdering av risiko og utarbeidet en ORA (own risk assesment) rapport basert på analysen av de risikoene pensjonskassen står ovenfor. Inkludert i denne analysen er styrets vurdering av pensjonskassens finansielle stilling både på kort og lang sikt.

Å identifisere, vurdere og styre risikoene knyttet til driften av pensjonskassen er en svært viktig del av HKPs virksomhet. Dette gjelder spesielt risikoene knyttet til forsikrings- og kapitalforvaltningen, men også klimarisiko og operasjonell risiko. Styret har besluttet at helhetlig risikostyring skal benyttes som en del av arbeidet for å nå pensjonskassens finansielle og operasjonelle mål og for å sikre etterlevelse av rammebetingelsene som gjelder for pensjonskasser.

Risikostrategi, risikostyringssystemet og risikostyring

I arbeidet med å utvikle en helhetlig risikostyringsmodell har styret vedtatt en overordnet risikostrategi, retningslinjer for egenvurdering av risiko, samt instruks for risikostyringsfunksjonen, aktuarfunksjonen og internrevisor.

Risikostrategien sammenfatter og definerer de overordnede rammene og retningslinjene fra styret som skal bidra til å sikre at samlet risiko i pensjonskassen holdes innenfor styrets risikovilje.

Risikoviljen er den samlede risikoen pensjonskassen er villig til å akseptere for å nå vedtatte overordnede mål. Styring av risiko gjennomføres gjennom styringsdokumenter, risikovurderinger, rutiner og rapporteringskrav. I tillegg styres risikoen gjennom oppfølging og rapportering av etablerte overordnede mål knyttet til solvenskapitaldekning brutt ned på markedsrisiko, forsikringsrisiko, motpartsrisiko og operasjonell risiko. EIOPA har definert 11 typer risikoer som en pensjonskasse er utsatt for.

EIOPAS 11 risikoer som en pensjonskasse er utsatt for

Risikoer som er knyttet til:

Marked	▶ • Aksje • Rente • Eiendom • Valuta • Kreditt
Forsikring	▶ • Avgang • Langt liv • Uføre
Likviditet	▶ • Investeringer • Utbetalinger
Motpart	▶ • Banker • Sponsor • Lånetakere
Konsentrasjon	▶ • Investeringer • Utkontraktinger
Operasjonell	▶ • Svindel • Cyber • Beredskap
Strategi	▶ • Beslutninger
ESG	▶ • Fysisk • Omstilling
Regulatorisk	▶ • Nåværende lover • Fremtidige lover
Kostnad	▶ • Reserve og premie vs. kostnader
Annet	▶ • Omdømme

Ansvar og roller i risikostyringssystemet

Styret har det overordnede ansvaret for at HKP har etablert hensiktsmessige og effektive prosesser for risikostyring og internkontroll. I dette ansvaret ligger det til styret å fastsette overordnet risikovilje. De må også sikre at styringen av vesentlige risikoer er hensiktsmessig organisert og at en tar hensyn til et operasjonelt oppfølgingsansvar. Styret skal også se til at det er etablert uavhengig overvåking slik at risikoene håndteres i samsvar med overordnet risikovilje.

Hensikten med risikostyringen er at pensjonskassen skal opprettholde en tilfredsstillende risikobærende evne og tilpasse pensjonskassens finansielle og operasjonelle risiko til pensjonskassens soliditet. Styret er fornøyd med de styrings- og kontrolltiltakene som har blitt presentert i forbindelse med risikovurderingene.

Innenfor det etablerte risikostyringssystemet i HKP er roller og ansvar delt opp i fem «forsvarslinjer». Dette er gjort for å sikre tilfredsstillende arbeidsdeling og uavhengighet mellom utførende personer og kontrollerende personer.

1. linjeforsvar

Daglig leder: Verifisere og kommunisere risikostyringsaktiviteter, implementere strategier og retningslinjer, sikre etterlevelse og kontroll.

Administrasjon: Identifisere, analysere, måle, kontrollere, følge opp, reagere, forbedre og rapportere.

2. linjeforsvar

Risikostyringsfunksjonen: Porteføljeovervåking, rammekontroll og etterlevelse, metoder og verktøy, måling og aggregering, oppfølging av risikostatus, samle oversikter og rapportere til ledelsen og styret.

Aktuarfunksjonen: Kontroll av medlemsdatakvalitet, overvåke grunnlaget for forsikringsavsetninger, kontrollere reassuranse, ha kontroll av overskuddsdeling og resultatanalyse, samt rapportere til styret og daglig leder.

3. linjeforsvar

Internrevisjon: Bekrefte overfor styret kvalitet på risikostyringsprosessen, overvåke risikostyringen, samt etterse og bekrefte internkontroll utført av administrasjonen.

4. linjeforsvar

Ekstern revisjon: Identifisere og anslå risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, avdekke misligheter og utilsiktede feil, evaluere anvendte regnskapsprinsipper og fremlagte noteopplysninger, etterse at årsregnskapet er ihht. krav og gir et rettvist bilde av den finansielle stillingen, avgi revisjonsberetning og møte styret uten administrasjon.

5. linjeforsvar

Styret: Godkjenne overordnet strategi, strategier, retningslinjer, fastsetter riskovilje og organisere risikostyringen.

Risikostyring

Å identifisere, vurdere og kontrollere risikoene knyttet til både forsikrings- og kapitalforvaltningen er en viktig del av HKPs system for å verifisere den risikoen som pensjonskassen står ovenfor.

I sitt risikoarbeid har styret vedtatt overordnede mål knyttet til solvenskapitaldekning brutt ned på markedsrisiko, forsikringsrisiko, motpartsrisiko og operasjonell risiko. Styret og ledelsen utfører årlig en gjennomgang av vesentlige risikoer i pensjonskassen med stresstester, scenarioanalyser med framskrivning og behandler risikovurderingene.

Risikomål på soliditet er knyttet til solvenskapitaldekning som måles gjennom å se ansvarlig kapital opp mot solvenskapitalkrav.

Det er krav om at HKP til enhver tid skal ha oversikt over den risikoen pensjonskassen er utsatt for. Å ha god oversikt og styring av risikoene er også ansett som god virksomhetsstyring.

Styret har satt rammer for delrisiko for stressfaktorene aksjerisiko, renterisiko, spreadrisiko, eiendomsrisiko, valutarisiko, forsikringsrisiko og operasjonell risiko. I tillegg ser en på hvordan solvenskapitalen påvirkes ved kombinert stress. Rammer for delrisiko fastsettes slik at en skal tåle stress og fremdeles tilfredsstillende minimum solvenskapitalkravet på 100 prosent. I egenvurderingen vurderes pensjonskassen totale risikoramme og stresstestparameter, samt robusthet for å tilfredsstillende regulatoriske krav. Pensjonskassens totale risikoramme fastsettes slik at solvenskapitaldekning (SKD) skal være 100 prosent også etter markedsfall. Vurdering av hvor stort tap som kan oppstå er en sentral del av egenvurderingen.

Styret har i sin egenvurdering av risiko i 2023 valgt å øke rammene for hva som er tilfredsstillende solvenskapitalkravdekning for HKP. Styrets nye vedtatte vurderingsskala for solvenskapitaldekning og solvensmargindekning, er følgende:

	Grønn sone	Gul sone	Rød sone
Solvenskapitaldekning	150 % og høyere	110 - 150 %	110 % og lavere
	Tilfredsstillende	Ikke tilfredsstillende	Brudd
Solvensmargindekning	Over 140 %	100 - 140 %	Under 100 %

I sitt arbeid har styret identifisert risikofaktorer og definert mulig tap for hver av de ulike risikofaktorene som pensjonskassen er utsatt for.

Stressparameter benyttet i kombinert stress	Mild	Moderat	Sterk	Finanskrise
Aksjer og alternative investeringer	10 %	20 %	30 %	40 %
Rente	0,5 % renteoppgang	0,5 % renteoppgang	0,75 % renteoppgang	1,5 % renteoppgang
Eiendom	5 %	5 %	7,5 %	15 %
Valutarisiko	0 %	0 %	0 %	0 %
Spreadrisiko og motpartsrisiko	Avhenger av rente og durasjon. For spreadrisiko AA benyttes 0,25 %	Avhenger av rente og durasjon. For spreadrisiko AA benyttes 0,5 %	Avhenger av rente og durasjon. For spreadrisiko AA benyttes 0,75 %	Avhenger av rente og durasjon. For spreadrisiko AA benyttes 1,0 %
Forsikringsrisiko	Økt reservekrav ved 2 % redusert dødelighet	Økt reservekrav ved 10 % redusert dødelighet	Økt reservekrav ved 10 % redusert dødelighet	Økt reservekrav ved 10 % redusert dødelighet

Tabellen viser ulike definerte stressituasjoner fastsatt av styret.

Gjennomført egenvurdering av risiko og analyse viser at HKP tåler en finanskriser før solvenskapitaldekningen går under 100 prosent uten overgangsregler. Analysen viser at pensjonskassen har en god og solid finansiell stilling. Analyse av fremtidig soliditet viser at HKP de neste ti årene kan oppleve en stabil soliditet basert på estimert utvikling av aktiva og passiva. Risikoen er redusert sammenlignet med 2022 grunnet høyere markedsrente og høyere solvenskapital.

Styret i HKP har vedtatt handlingsregler dersom solvenskapitalen eller solvenskapitaldekningen ikke er tilfredsstillende. Det er også utarbeidet tiltaksplan dersom solvenskapitaldekningen nærmer seg et ikke tilfredsstillende nivå:

1. Tilbakeholde overskudd

Holde tilbake deler av årets resultat for å bygge bufferkapital.

2. Øke rentegarantipremie/ årlig egenkapitalinnskudd

Fremtidige gevinster i rentegarantipremie og egenkapitalinnskudd kan inkluderes i ansvarlig kapital. Dersom avgangsrisikoen blir høy / får stor effekt kan det vurderes å redusere nivået på rentegarantipremien. Dersom solvenskapitaldekningen samtidig er lav kan det vurderes om en må styrke egenkapitalen ved å øke egenkapitalinnskuddet ytterligere.

3. Vurdere forvaltningsmandat/ strategi for kapitalforvaltning

Vurdere muligheter for redusert risiko i kapitalforvaltningen, for eksempel ved å redusere aksjeandelen.

4. Hente ekstraordinær egenkapital fra eier

Pensjonskassen orienterer kommunen om at det er behov for å styrke kapitalen og ber om tilførsel av egenkapital.

5. Ta opp ansvarlig lån

Pensjonskassen tar opp ansvarlig lån med løpetid > 5 år.

Ansvarlig kapital, solvenskapitalkrav og solvenskapitaldekning

Ansvarlig kapital

HKP sin finansielle soliditet var svært god ved utgangen av året.

Ved utgangen av året var solvenskapitaldekningen på 173 prosent både med og uten overgangsregel. Dette er noe lavere enn ved utgangen av 2022. HKP har langt høyere ansvarlig kapital ved utgangen av 2023 enn året før. Stressparameterne i beregningen har blitt strengere, og dermed har også beregnet tapspotensiale blitt langt større. En god finansiell stilling betyr større evne til å ta risiko.

Ansvarlig kapital i solvenskapitalkravberegningene er den kapitalen som er tilgjengelig for å dekke beregnet tapspotensiale i pensjonskassens virksomhet.

HKP sendte i 2023 en søknad til Finanstilsynet om å innregne et fremtidig ikke-innbetalt egenkapitalinnskudd tilsvarende 2,5 prosent av pensjonskassens premiereserve som supplerende kapital. Denne ble innvilget på nyåret 2024. Tillatelsen gjelder i fire år frem til januar 2028.

Beregnet ansvarlig kapital utgjorde for 2023:

MNOK	2023	2022
Innskutt egenkapital	186,7	173,2
Opptjent egenkapital	158,7	133,9
Risikoutjevningfond	8,5	3,3
Bufferfond	687,1	618,2
Supplerende kapital godkjent av Finanstilsynet	65,5	-
Merverdier holdt til forfall porteføljen	-3,6	-3,1
Justeringer i avsetninger ved overgang til markedsverdier	113,0	122,6
Risikoreduserende effekt i beste estimat ved død og uførhet	13,3	12,07
Ansvarlig kapital	1 229,2	1 060,8

Samlet solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet beregnes ut fra de risikoene pensjonskassen er utsatt for. Finanstilsynet har fastsatt beregningsregler for den enkelte risiko. De risikoene som inngår i solvenskapitalkravet beskrives kort nedenfor.

Finansiell risiko

Den finansielle risikoen, også kalt markedsrisiko, er den risikoen som kan gi høyest mulig økonomisk tap. Markedsrisikoen inneholder renterisiko, aksjerisiko, eiendomsrisiko, valutarisiko, kredittisiko og likviditetsrisiko. Pensjonskassens finansielle risiko kommer av at midlene pensjonskassen forvalter til fremtidig utbetaling av pensjoner blir forvaltet i finansmarkedet.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko i en pensjonskasse er relatert til endringer i fremtidige forsikringsforpliktelser som skyldes endringer i de forsikredes levealder og uførhet. Den dominerende risikoen er knyttet til den økende levealderen (opplevelsesrisiko).

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko er risikoen for at våre samarbeidspartnere (motparten) i en økonomisk transaksjon ikke skal overholde sine forpliktelser.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko knyttes til menneskene, prosessene og systemer knyttet til pensjonskassens daglige aktiviteter og drift. Når disse oppstår kan de medføre økonomiske tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, systemer, menneskelige feil, tap som følge av cyberangrep eller andre hendelser.

Klimarisiko

HKP er utsatt for klimarisiko primært gjennom forvaltningen av forsikringskapital og gjennom å eie bygg. Klimarisiko er definert som både fysisk risiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko kan medføre kostnader som er knyttet til skade som følge av klimaendringer. Overgangsrisiko er økonomisk risiko knyttet til overgangen til et lavutslippsamfunn. Dette er endringer knyttet til politikk og regulering, teknologi eller marked og omdømme.

Ved utgangen av 2023 utgjorde solvenskapitalkravet følgende:

MNOK	2023	2022
Renterisiko	107,0	90,0
Aksjerisiko	530,0	362,0
Eiendomsrisiko	155,0	173,0
Valutarisiko	70,0	23,0
Spreadrisiko	104,0	114,0
Diversifisering	-312,0	-262,0
Forsikringsrisiko inkl. avgangrisiko	165,0	162,0
Motpartsrisiko	5,0	4,0
Operasjonell risiko	14,0	13,0
Fordel av utsatt skatt	-126,0	-102,0
Samlet solvenskapitalkrav	712,0	577,0

Den store økningen i solvenskapitalkrav fra 2022 til 2023 skyldes økte midler som forvaltes. Desto høyere beløp til forvaltning desto høyere krav. Aksjerisiko er også relatert til økt stress som følge av sterk utvikling av aksjenes verdi. Eiendomsrisikoen er redusert i og med at verdien av eiendom ble nedskrevet i 2023. Økt diversifiseringseffekt, som reduserer solvenskapitalkravet, skyldes økt renterisiko og større spredning av risikoen enn i 2022. Desto lavere korrelasjon en har mellom risikoene, desto høyere trekk for diversifisering i solvenskapitalkravet.

Solvenskapitaldekning - SKD

Solvenskapitaldekningen beregnes som forholdet mellom ansvarlig kapital og solvenskapitalkravet. Ansvarlig kapital i solvenskapitalkravberegningene er den kapitalen som er tilgjengelig for å dekke beregnet tapspotensiale i pensjonskassens virksomhet. Tapspotensialet uttrykkes ved beregnet solvenskapitalkrav.

Som vist ovenfor har ansvarlig kapital økt med MNOK 168,4 og er ved utgangen av året MNOK 1229,2. Tapspotensialet har også økt med MNOK 135 til 712,0. Dette gir en solvenskapitaldekning uten bruk av overgangsregler på 173 prosent som er godt over målet på 150 prosent. Målet for solvenskapitaldekningen er fastsatt i overordnet strategi.

HKPs finansielle soliditet var god ved utgangen av året, og er etablert på et nivå som gir den nødvendige handlefriheten for å drive konkurransedyktig og god kapitalforvaltning. Samlet risiko for pensjonskassen er vurdert som tilfredsstillende gjennom hele 2023, både med og uten overgangsregler. HKP har en sterk finansiell stilling som gjør pensjonskassen i stand til å ta noe høyere risiko og likevel ligge over målsatt nivå for solvenskapitaldekningen. I styrets vurdering av hvilket risikonivå HKP skal ligge på, har en lagt stor vekt på at pensjonskassen til enhver tid skal ha tilstrekkelig solvenskapitaldekning også om en finanskriser oppstår.

Pensjonskassen må ha ansvarlig kapital som er tilstrekkelig til å møte kortsiktige svingninger i finansmarkedet og øvrige risikofaktorer.

Solvensmarginkapital, solvensmarginkrav og solvensmargindekning

HKP sin solvensmarginkapital består av innbetalt egenkapital, opptjent egenkapital, bufferfond og risikoutjevningssfond. Kravet til solvensmarginkapital bestemmes av størrelsen og sammensetningen av pensjonskassens forpliktelser. Midlene kan anvendes til å oppfylle renteforpliktelsen på forsikringsmidlene.

HKPs solvensmarginkapital er for 2023:

Solvensmarginkravet utgjør nær 4 prosent av pensjonskassens forsikringskapital. Den ansvarlige kapitalen utgjør pensjonskassens egenkapital, samt 50 prosent av bufferfond og risikoutjevningssfond. Kravet er regulert i forskrift om pensjonsforetak. Pr. 31.12.2023 er kravet beregnet å utgjøre MNOK 123,5. Økningen i solvensmarginkapitalen er på MNOK 58,5 og utgjorde ved utgangen av 2023 MNOK 646,5, tilsvarende 18,9 prosent av forsikringsforpliktelsene pr 31.12.2023.

Solvensmargindekningen for 2023 er 523,5 prosent.

MNOK	2023	2022
Innskutt egenkapital	186,7	173,2
Opptjent egenkapital (reduert for ikke realiserte verdier selskapsporteføljen)	112,1	134,0
Risikoutjevningssfond 50 %	4,2	1,7
Bufferfond fra 50 %	343,5	309,1
Solvensmarginkapital	646,5	588,0



Årsresultat og disponeringer

En del av styrets oppgaver er å disponere årets resultat på en slik måte at det sikrer at HKP har tilstrekkelig risikobærende evne for å kunne gi tilfredsstillende avkastning på kollektivporteføljen. I tillegg skal HKP gi arbeidsgiverne tilfredsstillende avkastning på innskutt egenkapital og tilstrekkelig utbetaling til premiefond.

Årets resultat er tilfredsstillende og er et resultat av god avkastning på rentepapirer og god aksjeavkastning i slutten av året. HKP har en kollektivportefølje og en selskapsportefølje som forvaltes samlet. Kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer forsikringsforpliktelser. Selskapsporteføljen består av pensjonskassens innskutte og opptjente egenkapital.

Totalresultatet før skatt var i 2023 MNOK 27,6. Det er overført MNOK 24,7 til egenkapitalen.

Resultater

Resultatet for kollektivporteføljen deles opp i tre resultatelementer.

Avkastningsresultatet. Kollektivporteføljen hadde i 2023 en avkastning på 6,1 prosent. Avkastningsresultatet i kollektivporteføljen er overskuddet fra årets avkastning av midlene i kollektivporteføljen. Overskuddet kommer frem ved å beregne den finansielle avkastningen og trekke fra den garanterte renten. Finansresultatet for kollektivporteføljen var på MNOK 188,8.

Kollektivporteføljen skal ha en gjennomsnittlig garantert avkastning på de forsikringstekniske avsetningene på 2,25 prosent i 2023. Denne utgjorde inkludert rente til premiefond MNOK 59,1. Forsikringstekniske avsetninger er det som er avsatt til fremtidig pensjon for medlemmene. Samlet avkastningsresultat for 2023 ble med det MNOK 127.

Risikoresultatet for HKP var i 2023 MNOK 9,9. Risikoresultatet viser om pensjonskassen har fått innbetalt tilstrekkelig premie for året til å dekke de avsetningene en må foreta i løpet av året. Risikoresultatet er et uttrykk for hvordan utviklingen av dødelighet og uførhet i forsikringsbestanden har vært i forhold til de forventningene som er lagt til grunn ved den årlige premiefastsettelsen.

Administrasjonsresultatet for 2023 er svakt negativt med MNOK 0,7. HKP har en målsetning om å drive kostnadseffektivt, og andelen administrasjonskostnader sett opp mot forvaltningskapitalen skal ligge på et lavt nivå. Driftskostnadene er en av to faktorer som inngår i administrasjonspremien. I tillegg til å dekke inn løpende driftskostnader må pensjonskassen også sette av midler til administrasjonsreserven. Administrasjonsresultatet viser differansen mellom hvor mye pensjonskassen har tatt inn i premie og hva som er medgått til administrasjon og avsetning til administrasjonsreserve. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er driftskostnadene 0,42 prosent.

Gjennom årsoppgjørdisponeringene er det samlet overført MNOK 72,4 til arbeidsgivernes premiefond. Videre er det overført MNOK 63,5 til bufferfond, MNOK 5,2 til risikoutjevningfondet og det er brukt MNOK 0,7 av opptjent egenkapital i 2023.

Årets resultatelementer

I 1000 kr

Avkastningsresultat	2023	2022
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen iht regnskap	188 849	-125 802
Pliktig rente premiereserve	-57 744	-52 865
Pliktig rente premiefond	-1 308	-1 365
Avkastning til premiefond utover garantert rente	-2 596	-
Avkastning til risikoutjevningfond	-200	-
Avkastningsresultat	127 001	-180 032
Administrasjonsresultat		
Samlet premie til administrasjon	20 804	16 584
Avsatt til administrasjonspremie	-5 561	-3 087
Faktiske driftskostnader	-15 975	-13 146
Administrasjonsresultat	-732	350
Risikoresultat		
Risikoresultat	9 946	6 695

Årets disponeringer, overføringer og inndekninger er gjort ut fra gjeldende lovverk, styrets strategi og aktuars anbefalinger.

Årets disponeringer

Styret i HKP har vedtatt ulike strategier som omhandler ansvarlig kapital og kapitaltilførsel. Disse, sammen med regelverk, angir retningslinjer for fordeling av risikoresultat og avkastningsresultat. Strategiene er soliditetsfremmende slik at pensjonskassens soliditet bygges opp over tid. HKP har også et mål om at sponsorene minst skal få overført den samme størrelsen til sitt premiefond som årets innkalling av egenkapital. Dette så lenge pensjonskassens bufferfond er tilstrekkelig til å tåle et fall i markedet som defineres som en finanskriser. HKP sitt bufferfond er tilstrekkelig til å gjennomføre overføring til sponsorene.

Pensjonskassen har en målsetning om at bufferfond skal utgjøre minst 10 prosent av de forsikringstekniske avsetningene. Pensjonskassens strategi er å ha bufferfond som er tilstrekkelig for å kunne håndtere et bestemt stressscenario, og fremdeles ha en solvenskapitaldekning over 100 prosent. Strategien sier videre at risikoresultatet skal tildeles til premiefond og risikoutjevningfondet (RUF) i henhold til gjeldende lovverk.

I tabellen vises årets resultater og hvordan disse er disponert:

I 1000 kr		
Årets resultater	2023	2022
Avkastningsresultat	127 001	-180 032
Risikoresultat	9 946	6 695
Administrasjonsresultat	-732	350
Disponering av avkastningsresultat		
Til premiefond	63 500	-
Til/fra bufferfond/tilleggsavsetninger	63 500	-18 032
Disponering av risikoresultat		
Til/fra risikoutjevningfond	4 973	3 348
Til premiefond	4 973	3 348
Disponering av administrasjonsresultat		
Til egenkapital	-732	350

Disponering av avkastningsresultatet

Avkastningsresultatet kan disponeres til bufferfond, til arbeidsgivernes premiefond, eller en kombinasjon av disse. Styret står fritt til å bestemme disponeringen.

Før avkastningsresultatet kommer frem, settes det av garantert rente til premiereserven og andre forsikringsavsetninger. Garantert rente til premiereserven utgjorde MNOK 57,7 for 2023. For 2023 utgjorde den gjennomsnittlige garantert renten 2,25 prosent.

Avkastningsresultatet kommer frem ved å ta årets finansinntekter, og trekke fra avsetning til garantert rente på premiereserve og garantert rente til premiefond. Samlet avkastningsresultat ble MNOK 127. Årets avkastningsresultat fordeles med 50 prosent til arbeidsgivernes premiefond og 50 prosent til bufferfond.

Bufferfond består av tidligere års positive avkastningsresultat og ikke realiserte gevinster på finansplasseringene. Bufferfondet bidrar til å opprettholde solvenskapitaldekningen, som er HKPs mest sentrale soliditetsmål.

Midlene i bufferfondet er en betinget tildeling til arbeidsgivernes kontrakter, og vil sammen med annen bufferkapital danne grunnlag for større avkastningsoverskudd til arbeidsgiverne som har pensjonsordning i HKP. Bufferfondet til HKP utgjorde MNOK 618 før årsoppgjørdisponeringer. Styret har besluttet at 50 prosent av avkastningsresultatet skal tilføres bufferfond. Samlet bufferfond per 31.12.2023 er MNOK 687.

Premiefond er arbeidsgivernes fond hvor pensjonskassen overfører midler som arbeidsgiverne disponerer. Premiefondet skal tildeles garantert rente. I tillegg kan styret vedta ekstra overføringer. Resultatet av oppgjøret for premie til regulering og ikke-forsikringsbare ytelser, samt flytteoppgjør i forsikringsåret, blir ført mot premiefondet. Midler på premiefond kan arbeidsgiverne bruke til å betale pensjonspremie med. For 2023 er det samlet overført MNOK 72,3 til arbeidsgivernes premiefond fra årsoppgjørdisponeringene.

Disponering av risikoresultat

Risikoresultatet kan disponeres til risikoutjevningfond eller til arbeidsgivernes premiefond, eller en kombinasjon av disse.

Risikoutjevningfondet er et fond som kan benyttes til å dekke underskudd på risikoresultatet. Fondet inngår som en del av pensjonskassens egenkapital og er tidligere overskudd som er avsatt fra pensjonskassens resultat på forsikringsrisiko/risikoresultat.

Reglene sier at en årlig kan avsette inntil 50 prosent av risikoresultatet til risikoutjevningfondet. I tillegg sier forsikringsvirksomhetsloven at pensjonskassen kun kan disponere inntil 50 prosent av risikoresultatet inntil fondet når sin maksgrønse på 150 prosent av risikopremien.

Styret kan disponere hele risikoresultatet til premiefond.

Årets positive risikoresultat kommer frem som følge av at levealder, dødelighet og uførhet i 2023 avviker noe fra det som er forutsatt i premietariffen. For 2023 ble risikoresultatet positivt med MNOK 9,9.

Risikoresultat som overføres til risikoutjevningfond anses som overskudd i selskapsporteføljen. Garanterte renter som settes av til risikoutjevningfondet anses også som et overskudd i selskapsporteføljen. Overskudd i selskapsporteføljen er skattepliktig med 25 prosent.

Styret har besluttet at årets risikoresultat fordeles med halvparten til premiefondet med MNOK 4,9 og halvparten til risikoutjevningfondet med MNOK 4,9.

Disponering av administrasjonsresultat

Administrasjonsresultatet skal alltid disponeres og gå til å styrke egenkapitalen, eventuelt belastes egenkapitalen ved et negativt administrasjonsresultat. Før en regner administrasjonsresultat må en avsette til administrasjonsreserve.

Avsetning til administrasjonsreserve utgjorde MNOK 5,6 i 2023. Årets administrasjonsresultat var svakt negativt med MNOK 0,7 og belastes opptjent egenkapital.

Størrelser i balansen som påvirkes av disponeringen

Risikoutjevningssfond (RUF)

Risikoutjevningssfondet er et fond som har til hensikt å utjevne svingninger i risikoresultatet over tid. Pensjonskassen kan avsette inntil 50 prosent av et års positive risikoresultat til fondet.

Risikoutjevningssfondet er ikke fordelt på den enkelte arbeidsgiver. Det kan avsettes til RUF fra årets risikoresultat. Er risikoresultatet negativt skal fondet reduseres tilsvarende. Etter årets tilføring har HKP et risikoutjevningssfond på MNOK 8,5.

Bufferfond

I 2022 kom det nye regler og med det et nytt fond for offentlige pensjonskasser. De tidligere fondene tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond ble slått sammen til et fond kalt bufferfond. Det samlede fondet består av tidlige års positive avkastningsresultat. Som benevnelsen sier, er fondet en buffer. Fondet inngår i pensjonskassen sin ansvarlige kapital. Når avkastningsresultatet er negativt, vil en bruke av dette fondet. I år med positivt avkastningsresultat vil en styrke bufferfondet.

Styret i HKP har en målsetning om at bufferfond skal utgjøre minst 10 prosent av forsikringstekniske avsetninger. Pensjonskassens strategi er å ha bufferfond som er tilstrekkelig for å kunne håndtere et stressscenario som tilsvarer en finanskriser og fremdeles ha en solvenskapitaldekning over 100 prosent. Vi har de senere årene bygget mye reserver som nå er samlet i det nye bufferfondet. Bufferfondet er etter årets disponeringer MNOK 687, noe som tilsvarer 26,2 prosent av premiereserven.

Egenkapital

Egenkapitalen er delt i to, innskutt egenkapital og opptjent egenkapital. Innskutt egenkapital er den enkelte arbeidsgivers innbetalte egenkapital. Opptjent egenkapital kommer fra årets og tidligere års overskudd.

Alle våre foretak betaler årlig inn egenkapitalinnskudd ut ifra størrelsen på sin premiereserve for at HKP skal ha tilstrekkelig med egenkapital til å kunne forvalte pensjonsmidlene på en god måte. Årets innbetaling var MNOK 13,4.

Opptjent egenkapital kommer i hovedsak fra forvaltning av egenkapitalen, men administrasjonsresultatet øker også opptjent egenkapital, eventuelt reduserer opptjent egenkapital ved negativt administrasjonsresultat. Årets administrasjonsresultat var svakt negativt med MNOK 0,7 og belastet opptjent egenkapital.

Premiefond

Premiefond er et fond som disponeres av arbeidsgiverne og blir brukt til betaling av pensjonspremie. Fondet viser også hvor mye arbeidsgiverne har til sin disposisjon.

Premiefondet skal tilføres den gjeldende grunnlagsrenten for ny opptjening, som nå er 2 prosent, på innestående beholdning. Ved negativ avkastning skal premiefondet likevel ha tilført garantert rente på 2 prosent. I 2023 har pensjonskassen positiv avkastning og har tildelt premiefondet 2 prosent i rente. Styret har også besluttet å tildele premiefondet avkastning utover garantert rente. Samlede avsetninger til premiefondet er for 2023 MNOK 72,3. Av dette er MNOK 63,5 vedtatt overført fra avkastningsresultatet, MNOK 4,9 er overført fra risikoresultatet, MNOK 2,6 er avkastning utover garantert rente og resterende beløp, MNOK 1,3 er fra pliktig rente. I tillegg er premiefondet belastet for oppgjør reguleringspremie og ikke-forsikringsbare ytelser og det er overført MNOK 2,6 til premiefond fra flytteoppgjøret til Karmsund Havn IKS.

Oversikt over årets disponeringer og UB

MNOK	2023	2022
Innbetalt egenkapital		
Innbetalt egenkapital IB	173,2	160,8
Innbetalt egenkapital	13,4	12,4
Innbetalt egenkapital UB	186,6	173,2
Opptjent egenkapital		
Opptjent egenkapital IB	134,0	152,3
Opptjent egenkapital	24,7	-18,3
Opptjent egenkapital UB	158,7	134,0
Risikoutjevningfond		
Risikoutjevningfond IB	3,3	-
Tilført risikoutjevningfond	5,2	3,3
Risikoutjevningfond UB	8,5	3,3
Bufferfond		
Bufferfond IB	618,1	809,5
Tilført fra avkastningsresultatet	63,5	-
Avkastningsresultat dekket av bufferfond	-	-192,5
Tilført ifm flytting	5,4	1,1
Buffond UB	687,0	618,1
Premiefond		
Premiefond IB	89,8	118,5
Pliktig avsetning - garantert rente	1,3	1,4
Avkastning utover garantert rente	2,6	-
Avsetning fra avkastningsresultat	63,5	-
Andel risikoresultat til premiefond	4,9	3,4
For mye/lite innkrevd reguleringspremie	-5,0	-2,0
For mye/lite innkrevd ikke forskringsbare ytelser	-0,3	1,1
Uttak til reguleringspremie	-51,6	-48,3
Overføring til premiefond dekket av bufferfond	-	12,4
Avsetning til premiefond - overført fra andre	2,6	3,3
Premiefond UB	107,8	89,8



Fremtidsutsikter

Styret og administrasjonen vil i tiden fremover fortsette arbeidet sitt med å videreutvikle og drive HKP som en konkurransedyktig pensjonskasse til det beste for medlemmer, pensjonister og arbeidsgivere. HKP skal være den foretrukne pensjonsleverandøren for arbeidsgivere som har ytelses- og påslagsordning for sine ansatte i pensjonskassen. Vi har som mål å ha konkurransedyktig avkastning og høy faglig kompetanse. Våre medlemmer og arbeidsgivere skal oppleve at vi yter god service med kvalitet i alle ledd. Vi skal ha funksjonelle og gode møteplasser og digitale plattformer for både arbeidsgivere og medlemmer.

Vi har i mange år satt søkelys på og arbeidet for at medlemmene skal bli bedre kjent med oss som pensjonsleverandør. Vi har også jobbet bevisst med å følge opp de arbeidsgiverne som har pensjonsordning hos oss og vi har jobbet med å vokse som pensjonskasse. Vi har hatt tilflytting, og vi vil også i fremtiden jobbe videre for å tiltrekke oss nye arbeidsgivere, samt bistå og bidra til at nærliggende kommuner enten kan opprette egen kasse eller bli en del av HKP.

HKP kommer til å vokse i årene fremover både med hensyn på antall medlemmer, pensjonsforpliktelser og i kapital til forvaltning. Dette skyldes økte rettigheter for våre medlemmer, økt antall medlemmer og ikke minst flytting av pensjonsrettigheter til HKP fra andre pensjonsleverandører.

Vi i HKP ønsker å yte god service og mener fysiske møter og nærvær er viktig i samspeillet med medlemmer og arbeidsgivere. Vi vil selvsagt i tillegg ha gode og tilgjengelige digitale møteplasser, både til veiledning, for møter og oppfølging av både medlemmer og arbeidsgivere.

Ny offentlig tjenestepensjon ble innført fra 1.1.2020. Den nye påslagsordningen skal gjelde for dem som er født i 1963 og senere, og skal fortsatt gi livsvarig pensjon og like regler for kvinner og menn. Den nye offentlige ordningen er en forenkling, men for en lang periode vil praksis i realiteten bli det motsatte, da svært mange vil ha rettig-

heter i både brutto- og påslagsordningen, med tilhørende regelsett og overgangsordninger. Partene i arbeidslivet har blitt enige og det foreligger nå ny AFP ordning for offentlig sektor som skal iverksettes fra 2025. Det er også forhandlet frem ny avtale for særaldersgrenser, men det er ikke besluttet hvilke yrker som skal ha særaldersgrenser.

Det har vært og kommer fremover mange endringer i offentlig pensjonsordning. For å kunne yte god og informativ veiledning til våre medlemmer er det svært viktig å få til gode digitale løsninger både for medlemmene og arbeidsgiverne.

I forvaltningen av pensjonsmidlene vil det makroøkonomiske bildet og finansmarkedene spille en vesentlig rolle. Vi ser en forsterkning av det grønne skiftet, økte renter, men og et urolig geopolitisk landskap. Styret er bevisst de risikoene som ligger i forvaltningen av pensjonsmidlene og har tilpasset risikoen i kapitalforvaltningen. Pensjonskassen har solid økonomi, god finansiell stilling og en solid bufferkapital. Økte renter er godt nytt for pensjonskassen. Da er det enklere å oppnå god avkastning og å oppfylle den garanterte renten vi gir på pensjonsmidlene vi forvalter.

Styret i HKP er bevisst det grønne skiftet og har utarbeidet strategi for ansvarlige investeringer. Klimaendringene er en av verdens største utfordringer, og klimarelatert utvikling utgjør en mulig risiko for finansiell ustabilitet. HKP er primært utsatt for klimarisiko gjennom kapitalforvaltningen. Som investor legger HKP til grunn at klimaendringer kan påvirke verdien av aksjer, obligasjoner og eiendom. HKP må ta hensyn til klimarisiko, og det samme gjelder for de virksomhetene vi er investert i. De fleste må omstille sin virksomhet for å sikre en god fremtidig inntjening, få en attraktiv prising på aksjene og god tilgang på kapital. De fleste virksomheter leter etter tiltak som gir en forsvarelig og økonomisk lønnsom overgang til lavere utslipp. Årlig gjennomgås porteføljen med tanke på klimarisiko og arbeidet mot en bærekraftig portefølje.

HKP har startet arbeidet med å få ytterligere informasjon om klimaavtrykket i våre investeringer. Arbeidet med en ekstern gjennomlysning av pensjonskassens investeringer for å måle karbonintensitet, karbonavtrykk, absolutt utslipp, samt en ESG rating er i sluttfasen.

Vi har ESG-bevisste sponsorer og medlemmer, og de skal vite at miljømessige, sosiale og forretningsetiske forhold blir vurdert før plasseringen foretas hos forvalterne.

De fleste spår en volatil fremtid i finansmarkedene. Vi vet av erfaring at markedene aldri oppfører seg helt som forventet. Avkastningen har en tendens til å enten falle under eller skyte over forventningene. Slik blir det trolig også i 2024.

For HKP har det vært og vil fremover være viktig å ha god risikojustert avkastning. Det vil på sikt gi lavere pensjonskostnader for kommunen og de andre virksomhetene, slik at de får frigjort midler til andre velferdsformål.

Styret mener at HKP er en økonomisk solid pensjonskasse med solid buffer, og at driftsmodell og risikostrategi gir virksomheten et godt grunnlag for å håndtere de usikkerhetene som ligger foran oss på en god måte. Styret vil i sitt arbeid fremover fortsatt legge hovedvekt på god service til medlemmene og konkurransedyktige betingelser for Haugesund kommune og virksomheter med nær tilknytning til kommunen, samt kvalitet i kapitalforvaltningen.

Arbeidsgiverne og medlemmene skal oppleve at kommunikasjonen med HKP er god, enkel, forståelig og relevant.

Fortsatt drift

Styret bekrefter at regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for pensjonskassens stilling og resultat.

Pensjonskassen gjennomfører internkontroll i henhold til de krav som er fastsatt i lovgivningen. Styret behandler årlig status i den etablerte internkontrollen. Styret mener at årsberetningen og årsregnskapet gir en riktig oversikt over pensjonskassens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

HKP har over mange år bygget bufferfond og hatt en risikostyring som gjør pensjonskassen solid og godt rustet til å tåle betydelige svingninger og ulike scenarier for utviklingen i finansmarkedene.

Det er styrets oppfatning at pensjonskassen er godt rustet til å fortsette og bidra til våre arbeidsgiveres mål om lavest mulig pensjonskostnader.

Haugesund, den 18. mars 2024

Årsmeldingen er signert digitalt

Johanne H. Øveraas
Styreleder

Øyvind W. Lie
Nestleder

Geir Egil Risanger
Styremedlem

Gisle Stødle
Styremedlem

Siri Marie S. Haavelmoen
Styremedlem

Heidi Sunde
Adm. dir.

Resultatregnskap

TEKNISK REGNSKAP		Note	2023	2022
1	Premieinntekter			
1.1	Forfalte premier, brutto	1	317 905 315	218 240 781
1.2	- Avgitte gjenforsikringspremier		-53 439	-53 439
1.3	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak		36 869 158	13 854 438
	Sum premieinntekter for egen regning		354 721 034	232 041 780
2	Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	2	32 379 663	33 309 545
2.3	Netto driftsinntekt fra eiendom	12	16 955 443	25 300 926
2.4	Verdiendringer på investeringer	3,12	126 215 924	-210 080 239
2.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	4	13 297 636	25 691 905
	Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		188 848 666	-125 777 863
4	Andre forsikringsrelaterte inntekter		1 359 639	1 082 159
5	Pensjoner	5	-100 910 387	-93 763 509
6	Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1.1	Endring i premiereserve mv., brutto	6	-279 018 980	-166 964 904
6.2	Endring i bufferfond	6	-63 500 467	192 491 621
6.3	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	6	-3 939 845	-4 626 948
6.4	Overføring av bufferfond fra andre forsikringsselskaper/ pensjonskasser	6	-5 373 618	-1 134 953
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-351 832 910	19 764 816

Fortsettelse resultatregnskap fra forrige side.

		Note	2023	2022
8	Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1	Overskudd på avkastningsresultatet	6	-66 096 648	-12 459 131
8.2	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	6	-4 973 022	-3 347 535
	Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		-71 069 670	-15 806 666
9	Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1	Forvaltningskostnader	10	-1 871 255	-1 547 795
9.2	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	10	-14 104 119	-11 598 656
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-15 975 374	-13 146 451
11	RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		5 140 998	4 394 267

Fortsettelse resultatregnskap fra forrige side.

IKKE-TEKNISK REGNSKAP		Note	2023	2022
12	Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	2	3 900 034	4 498 753
12.3	Netto driftsinntekt fra eiendom	12	2 042 232	3 417 117
12.4	Verdiendringer på investeringer	3,12	15 202 330	-28 373 220
12.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	4	1 601 660	3 469 922
	Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		22 746 257	-16 987 428
14	Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1	Forvaltningskostnader	10	-225 387	-209 044
	Sum forvaltningskostnader og kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-225 387	-209 044
15	RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		22 520 870	-17 196 472
16	Resultat før skattekostnad		27 661 867	-9 555 929
18	Resultat før andre inntekter og kostnader		27 661 867	-9 555 929
19	Andre resultatkomponenter			
19.1.2	Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	19	2 187 476	-2 112 459
	Sum andre resultatkomponenter		2 187 476	-2 112 459
20	TOTALRESULTAT		29 849 343	-14 914 664
	Overført til (-) /fra (+) risikoutjevningfond	6	4 973 020	3 347 534
	Avkastning til risikoutjevningfond	6	199 848	-
	Overført til (-) /fra (+) annen opptjent egenkapital	19	24 676 475	-18 262 198

Balanse

Balanse per 31.12.2023 - tall i hele kroner.

EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		Note	2023	2022
2	Investeringer			
2.1.1	Investeringseiendommer	12	28 706 073	32 547 459
2.3.1	Rentebærende verdipapirer	13	11 435 654	9 399 263
2.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	14	149 962 554	125 730 329
2.4.2	Rentebærende verdipapirer	15	153 342 483	140 767 380
2.4.3	Utlån og fordringer	16	26 002	19 184
	Sum investeringer		343 472 766	308 463 615
3	Fordringer			
3.2	Andre fordringer	16	30 067	12 274
	Sum fordringer		30 067	12 274
4	Andre eiendeler			
4.2	Kasse, bank	17	7 192 639	6 488 364
	Sum andre eiendeler		7 192 639	6 488 364
5	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 715 514	1 444 905
	Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 715 514	1 444 905
	SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		352 410 987	316 409 158

Fortsettelse balanse fra forrige side.

EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE		Note	2023	2022
6	Investeringer i kollektivporteføljen			
6.1.1	Investeringseiendommer	12	281 543 927	316 852 541
6.3.1	Rentebærende verdipapirer	13	112 158 806	91 502 695
6.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	14	1 470 805 353	1 223 996 447
6.4.2	Rentebærende verdipapirer	15	1 503 955 086	1 370 383 540
6.4.3	Utlån og fordringer	16	17 375 361	14 372 533
6.4.5	Andre finansielle eiendeler	17	39 167 607	36 773 808
	Sum investeringer i kollektivporteføljen		3 425 006 139	3 053 881 564
	SUM EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE		3 425 006 139	3 053 881 564
	SUM EIENDELER		3 777 417 126	3 370 290 723

Fortsettelse balanse fra forrige side.

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		Note	2023	2022
10	Innskutt egenkapital			
10	Innskutt egenkapital	19	186 657 434	173 235 083
	Sum innskutt egenkapital		186 657 434	173 235 083
11	Opptjent egenkapital			
11.1	Risikoutjevningfond	6	8 520 402	3 347 534
11.2	Annen opptjent egenkapital	19	158 657 741	133 981 266
	Sum opptjent egenkapital		167 178 143	137 328 800
13	Forsikringsforpliktelser- kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1	Premiereserve	6	2 621 574 202	2 342 555 279
13.4	Bufferfond	6	687 054 094	618 180 009
13.5	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	6	107 857 382	89 798 741
	Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		3 416 485 738	3 050 534 029
15	Avsetning for forpliktelser			
15.1	Pensjonsforpliktelser o.l.	11	886 424	3 073 900
15.3	Andre avsetninger for forpliktelser	18	4 599 893	3 932 352
	Sum avsetninger for forpliktelser		5 486 317	7 006 252
16	FORPLIKTELSER			
16.3	Andre forpliktelser	18	1 307 955	825 156
	Sum forpliktelser		1 307 955	825 156
17	Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter			
17	Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		301 538	1 361 402
	Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		301 538	1 361 402
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		3 777 417 126	3 370 290 723

Haugesund, den 18. mars 2024

Årsmeldingen er signert digitalt

Johanne H. Øveraas
Styreleder

Øyvind W. Lie
Nestleder

Geir Egil Risanger
Styremedlem

Gisle Stødle
Styremedlem

Siri Marie S. Haavelmoen
Styremedlem

Heidi Sunde
Adm. dir.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstilling	2023	2022
Innbetalte premier	297 823 599	183 346 914
Utbetalt gjenforsikring	-53 439	-53 439
Utbetalte pensjoner	-107 550 259	-91 758 187
Netto innbetaling/utbetaling refusjoner	6 639 871	4 181 281
Innbetalinger vedrørende driften	19 898 724	18 428 511
Innbetalinger av renter og utbytte	38 335 035	39 597 914
Utbetalinger vedrørende drift av eiendommene	-3 848 068	-4 786 584
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-14 930 867	-14 276 751
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	236 314 595	134 679 660
Realisert gevinst ved salg av investeringer	14 899 296	29 161 827
Realisert tap ved salg av investeringer	-	-
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-261 538 012	-2 035 662
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-246 638 716	27 126 165
Innbetaling av kjernekapital	13 422 351	12 459 131
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	13 422 351	12 459 131
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	3 098 230	174 264 956
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	390 074 145	215 809 190
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	393 172 376	390 074 145
Bundne skattetrekkmidler	3 199 130	2 710 916

Oppstilling av endring i egenkapital

	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Annen innskutt egenkapital	Risiko-utjevningfond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2021	160 775 952	-	152 243 463	152 243 463	313 019 415
Resultat før andre inntekter og kostander	-	-	-14 914 664	-14 914 664	-14 914 664
Andre inntekter	-	-	-	-	-
Totalresultat/resultatregnskap	-	-	-14 914 664	-14 914 664	-14 914 664
Endring i risikoutjevningfond	-	3 347 534	3 347 534	-	-
Sum disponeringer	-	3 347 534	-18 262 198	-14 914 664	-14 914 664
Endring i innskutt egenkapital	12 459 131	-	-	-	12 459 131
Egenkapital pr 31.12.2022	173 235 083	3 347 534	133 981 266	137 328 800	310 563 883
Resultat før andre inntekter og kostander	-	-	29 848 343	29 848 343	29 848 343
Andre inntekter	-	-	-	-	-
Totalresultat/resultatregnskap	-	-	29 848 343	29 848 343	29 848 343
Endring i risikoutjevningfond	-	5 172 868	5 172 868	-	-
Sum disponeringer	-	5 172 868	24 676 475	29 849 343	29 849 343
Endring i innskutt egenkapital	13 422 351	-	-	-	-
Egenkapital pr 31.12.2023	186 657 434	8 520 402	158 657 741	167 178 143	353 835 577



Note 0

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2023 er avlagt i henhold til Lov om årsregnskap (regnskapsloven) og Forskrift av 20.12.2011 om årsregnskap for pensjonsforetak. Standarder for god regnskapsskikk er lagt til grunn.

Vesentlige regnskapsprinsipper

Inndeling av resultatregnskapet

Resultatregnskapet består av teknisk regnskap og ikke-teknisk regnskap. Teknisk regnskap er inntekter og utgifter tilknyttet eiendeler som inngår i kollektivporteføljen og driftskostnader fra forsikringsdriften. Ikke-teknisk regnskap er inntekter og utgifter fra eiendeler i selskapsporteføljen og driftskostnader for pensjonskassen.

Inndeling av balansen

For å skille mellom kundenes og selskapets midler, splittes balansen i en portefølje som tilhører kundene - kollektivporteføljen - og en portefølje som er selskapets eiendeler - selskapsporteføljen. HKP forvalter de to porteføljene felles, og fordeler verdiene mellom porteføljene etter en algoritme som består av pensjonskassens egenkapital og forsikringstekniske avsetninger.

Etter forsikringsvirksomhetsloven skal kollektivporteføljen bestå av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene til dekning av kontraktsforpliktelse og risikoutjevningfondet. Kollektivporteføljen utgjør 90,75 prosent i 2023-regnskapet mot 90,68 prosent i 2022. Selskapsporteføljens andel utgjør 9,25 prosent i 2023-regnskapet mot 9,32 prosent i 2022.

Verdivurderingsprinsipper

Investerings eiendom

Investerings eiendommene regnskapsføres til virkelig verdi. Virkelig verdi tilsvarer antatt markedsverdi som fastsettes ved årlig takst av to uavhengige eksterne leverandører. Endringer i virkelig verdi resultatføres i den perioden det oppstår.

Finansielle instrumenter

Etter forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak § 3-3 skal finansielle instrumenter innregnes og måles i samsvar med IFRS 9, med unntak av finansielle eiendeler som ikke omfattes av standardens virkeområde.

Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost:

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er vurdert til anskaffelseskost med tillegg/fradrag for amortisert overkurs/underkurs. Overkurs/underkurs og omkostninger fordeles over investeringenes resterende løpetid, i form av ned-/oppskrivinger etter nåverdi/effektiv rente metoden, også kalt amortiseringer. Amortisert overkurs/underkurs resultatføres som justering av investeringenes løpende renteinntekt.

Styret har besluttet at disse investeringene skal holdes til forfall.

Utlån og fordringer

HKP har ikke lån til medlemmer.

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

«Aksjer og andeler» og «Obligasjoner og andre verdi-papirer med fast avkastning» vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Mesteparten av årets positive verdiendring på investeringene er ført mot bufferfondet (teknisk regnskap), mens resterende er ført mot annen opptjent egenkapital (ikke-teknisk regnskap), og i egen note spesifisert som fond for urealiserte gevinster i selskapsporteføljen.

Aksjer m.v. (jfr. selskapsskatteloven § 5-1 nr 1) er tilordnet anskaffelseskost etter FIFO-metoden. «Utlån og fordringer» utgjør pensjonskassens korttidsinnskudd hos banker, eksklusive ordinære driftskonti som inngår i regnskapsposten «Andre finansielle eiendeler» i kollektivporteføljen, mens det i selskapsporteføljen inngår i «Kasse, Bank».

Tilgjengelig for salg

Alle andre finansielle eiendeler er klassifisert som tilgjengelig for salg.

Andre eiendeler

Finansielle eiendeler som ikke faller inn under kategorien «Hold for omsetning» eller «Hold til forfall», klassifiseres som andre fordringer.

Derivater

HKP benytter seg ikke av valutaterminer. Valutasikringen styres med valutasikring i fondene.

Forsikringsmessige avsetninger**Premiereserve**

Premiereserven utgjør den forsikringstekniske kontantverdien av pensjonsrettigheter opptjent på rapporterings-tidspunktet. Beregningen foretas av pensjonskassens aktuar og i samsvar med forsikringsvirksomhetsloven. Ved beregningene benyttes samme forutsetninger som ligger til grunn for forsikringsavtalene.

HKP har full forsikringsteknisk dekning, det vil si at HKP har full dekning for nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser.

Årets avsetning er i samsvar med aktuarens forsikringstekniske beregning for 2023.

Administrasjonsreserve

Administrasjonsreserven er en lovbestemt avsetning innen kollektiv rente og pensjonsforsikring. Den avsatte administrasjonsreserven inngår i premiereserven og inneholder avsetning til dekning av fremtidige administrasjonskostnader inklusiv oppgjørskostnader. Administrasjonsreserven har i 2023 økt med MNOK 5,56.

Erstatningsavsetninger

Avsetningene til erstatningsreserve skal dekke antatt inntrufne forsikringstilfeller som ved årsslutt ikke er meldt eller oppgjort, herunder karensavsetninger for uførerisiko. Dette reflekterer forsikringsforpliktelser som pensjonskassen har påtatt seg gjennom mottatt premie.

Ny uføreordning innebærer en vesentlig reduksjon i uføreforpliktelsene for offentlig tjenestepensjon og følgende blir det tilsvarende lavere behov for erstatningsavsetning.

I 2023 er det satt av MNOK 2,0 til IBNR-avsetning (tidligere erstatningsreserve). Dette er i samsvar med aktuarens beregning.

Bufferfond

Stortinget vedtok 22.12.2021 nytt bufferfond for kommunale (offentlige) pensjonsordninger med virkning fra 01.01.2022. Bufferfondet består av og erstatter tidligere tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond. Et fleksibelt bufferfond reduserer behovet for å dekke renteunderskudd med egenkapital. Tidligere kunne negative renteresultat mellom 0 og beregningsrenten dekkes av tilleggsavsetninger. Bufferfond kan dekke negative renteresultat utover dette.

Etter fordeling av garantert rente til premiereserve og premiefond til sponsorene har det blitt fordelt MNOK 63,5 til bufferfondet. Dette tilsvarer 50 prosent av avkastningsresultatet.

Premiefond

Premiefondet er akkumulert overskudd fra tidligere år. Virksomhetene avgjør selv når premiefondet skal benyttes. Fondet tilføres årlig garantert rente.

Risikoutjevningfond

Hensikten med risikoutjevningfondet er å utjevne svingninger i risikoresultatet over tid. Risikofondet er ikke fordelt på de enkelte kontrakter. Regnskapsmessig er risikoutjevningfondet en del av kassens opptjente egenkapital.

Det er anledning til å avsette inntil 50 prosent av et positivt risikoresultat til risikoutjevningfondet. Ved et negativt risikoresultat, dekkes underskuddet først fra risikoutjevningfondet deretter fra egenkapital. I 2023 hadde HKP et positivt risikoresultat på MNOK 9,9. Halvparten av dette, MNOK 4,97 avsettes til risikoutjevningfondet.

Annet

Skatt

Pensjonskasser skattlegges etter samme regelverk som gjensidige livsforsikringselskaper. Dette medfører formuesskatt av ligningsmessig formue.

Med virkning fra 01.01.2018 ble det innført en regel for livsforsikrings- og pensjonsforetakene om at inntekter og tap fra eiendeler i kollektivporteføljen og investeringsvalgporteføljen skal tidfestes i samsvar med regnskapslovingen. Fradrag for avsetninger skal bare innrømmes når avsetningene knytter seg til kundemidler. For livsforsikrings- og pensjonsforetak klargjøres dermed skillet mellom kundemidler og foretakets midler.

Skattekostnaden består av betalbar inntektsskatt, betalbar formuesskatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet forskjell mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at pensjonskassen vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen.

Forutsetninger for regnskapsavleggelsen

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om at fortsatt drift er til stede. Styret er ikke kjent med at det er knyttet usikkerhet til regnskapet ut over det som allerede er innarbeidet i regnskapet.



Note 1

Forfalte premier

Hvert år legger aktuaren frem en premeieanbefaling for det kommende året til styret. Styret har vedtatt at arbeidsgiverpremien for 2023 er 10,05 prosent. Dette er i samsvar med aktuarens anbefaling. Medlemstilskuddet er to prosent av pensjonsgivende inntekt. Dette er i henhold til lovverket SGS 2020 Pensjonsordninger.

Forfalt brutto premie består av følgende:

Arbeidsgiverpremie	2023	2022
Arbeidsgivertilskudd	105 832 641	97 233 698
Rentegarantipremie	700 000	700 000
Reguleringspremie	190 310 204	100 859 617
Sum Arbeidsgiverpremie	296 842 845	198 793 315
Medlemspremie		
Medlemstilskudd	21 062 469	19 447 465
Sum medlemspremie	21 062 469	19 447 465
Sum forfalte premier	317 905 315	218 240 781
Til kollektivporteføljen (resultatpost 1.1)	317 905 315	218 240 781

Reguleringspremien påvirkes av lønns- og trygdeoppgjøret. Reguleringspremien økte i 2023 på grunn av et historisk løft i trygdeoppgjøret. Grunnbeløpet i folketrygden økte med 6,41 prosent.

Note 2

Renteinntekter på finansielle eiendeler

Renteinntekter, utbytte mv.	2023	2022
Renter bankinnskudd m.m	2 638 761	1 079 196
Renter rentebærende papirer	11 560 469	17 637 795
Utbytte eiendomsfond/aksjer/andeler	22 080 467	19 091 307
Sum renteinntekter, utbytte mv.	36 279 697	37 808 298
Fordelt på portefølje		
Til kollektivporteføljen - resultatpost 2.2	32 379 663	33 309 545
Til selskapsporteføljen - resultatpost 12.2	3 900 034	4 498 753
Sum fordelt på portefølje	36 279 697	37 808 298

Renteinntekter og utbytter er fordelt mellom kollektivportefølje og selskapsportefølje slik det er beskrevet i note 0.

Note 3

Verdiendringer på investeringer

Resultatposter		
Verdiendringer i perioden	2023	2022
Aksjer og aksjefondsandeler m.m.	134 218 583	-248 706 794
Obligasjonsfondsandeler	81 702 138	-82 467 383
Eiendomsfondsandeler	-35 352 466	-14 679 282
Sum verdiendringer i perioden	180 568 255	-345 853 459
Porteføljefordelte verdiendring		
Fordelt til kollektivporteføljen - resultatpost 2.4	161 157 336	-304 700 874
Fordelt til selskapsporteføljen - resultatpost 12.4	19 410 919	-41 152 585
Sum porteføljefordelte verdiendring	180 568 255	-345 853 459

Balanseposter

Urealiserte verdier	2023	2022
Aksjer og aksjefondsandeler	426 951 217	292 732 722
Obligasjonsfondsandeler	43 812 574	-37 949 604
Eiendomsfondsandeler	32 503 308	67 855 773
Sum urealiserte verdier	503 267 099	322 638 893

Porteføljefordelte urealisert gevinst/tap

Fordelt til kollektivporteføljen, bufferfond	456 701 999	292 584 296
Fordelt til selskapsporteføljen, opptjent egenkapital	46 565 100	30 054 597
Sum porteføljefordelte urealisert gevinst/tap	503 267 099	322 638 893

Urealiserte verdier for perioden fordeles mellom porteføljene etter prosentfordelingen, slik den er beskrevet i note 0. Urealiserte verdier påvirkes også av verdivurderinger knyttet til eiendomsporteføljen i note 12. Fordelt verdiregulering til kollektivporteføljen - 34 941 412. Resultatpost 2.4: 161 157 336 - 34 941 412 = 126 215 942.

Note 4

Realiserte gevinster og tap

Realisert gevinst/tap på finansielle eiendeler	2023	2022
Aksjer og aksjefond	13 737 796	22 912 673
Rentebærende papirer	1 161 500	6 249 154
Sum realiserte gevinster og tap	14 899 296	29 161 827

Fordelt på portefølje

Til kollektivporteføljen - resultatpost 2.5	13 297 636	25 691 905
Til selskapsporteføljen - resultatpost 12.5	1 601 660	3 469 922
Sum fordelt på portefølje	14 899 296	29 161 827

Note 5

Utbetalte pensjoner

Forsikringsytelsene omfatter direkte utbetalte pensjoner og refusjonspensjoner i henhold til overføringsavtalen.

Tjenestepensjoner	2023	2022
Alderspensjon	-80 723 121	-73 150 807
Uførepensjon	-17 078 141	-16 465 715
Etterlattepensjon	-8 050 835	-7 569 317
Barnepensjon	-141 414	-120 420
Etterpensjon/ pensjon i døds måneden	-921 446	-638 328
Regulering pensjoner tidligere år	-7 712	-69 619
Utbetalte refusjoner	-8 005 564	-7 772 461
Mottatte refusjoner, overf.avtalen	14 645 435	11 953 742
Sum tjenestepensjoner	-100 282 798	-93 832 925
Tariffytelser AFP		
Utbetalt AFP 62 - 65 + 66 - 67 inkl. aga AFP	-28 138 262	-26 269 507
Refusjoner		
Refusjoner AFP inkl. aga AFP	27 510 673	26 338 923
Sum pensjoner	-100 910 387	-93 763 509

Note 6

Endringer i forsikringstekniske avsetninger

Premiereserve	2023	2022
Premiereserve IB	2 253 937 167	2 092 320 752
Årets avsetning til premiereserven 1)	268 950 466	161 616 412
Netto premiereserve UB	2 522 887 633	2 253 937 164
Administrasjonsreserve		
Administrasjonsreserve IB	67 618 115	62 769 623
Årets avsetning til administrasjonsreserven 1)	8 068 514	4 848 492
Administrasjonsreserve UB	75 686 629	67 618 115
Erstatningsavsetning		
Erstatningsavsetning IB	21 000 000	20 500 000
IBNR-avsetning (tidligere erstatningsreserve) 1)	2 000 000	500 000
Erstatningsavsetning UB	23 000 000	21 000 000
Premiefond		
Premiefond IB	89 798 741	118 507 197
Pliktig avsetning - garantert rente 2)	1 307 900	1 365 000
Avkastning utover garantert rente 3)	2 596 182	-
Avsetning fra avkastningsresultat 3)	63 500 466	-
Andel risikoresultat til premiefond 4)	4 973 022	3 347 535
For mye/lite innkrevd reguleringspremie	-5 000 000	-50 282 453
For mye/lite innkrevd ikke forskringsbare ytelser	-310 204	1 140 383
Uttak av premiefond til reguleringspremie	-51 640 670	12 459 131
Avsetning til premiefond - overført fra andre - flytting 2)	2 631 945	3 261 948
Premiefond UB	107 857 382	89 798 741

1) Summeres til resultatpost 6.1.1

2) Resultatpost 6.3

3) Resultatpost 8.1

4) Resultatpost 8.2

Bufferfond	2023	2022
Bufferfond IB	618 180 009	809 536 677
Avkastningsresultat overført til bufferfond 5)	63 500 467	-192 491 621
Avsetning til bufferfond – overført fra andre 6)	5 373 618	1 134 953
Bufferfond UB	687 054 094	618 180 009

Risikoutjevningfond		
Risikoutjevningfond IB	3 347 534	-
Avsetning og renter til RUF	5 172 868	3 347 537
Risikoutjevningfond UB	8 520 402	3 347 534

5) Resultatpost 6.2

6) Resultatpost 6.4

Premiefondet er tilført garantert rente på 2,0 prosent. Renten beregnes ut fra beløpet som virksomhetene har innestående på premiefondet til enhver tid. I tillegg til dette tildelte pensjonskassen virksomhetene en avkastning utover den garantert renten, slik at de totalt fikk en avkastning på 6,1 prosent. Avkastningsresultatet ga en avsetning til premiefondet på MNOK 63,5 og andelen av risikoresultatet som overføres til premiefondet er nesten MNOK 5. Totalt fikk arbeidsgiverne med pensjonsordning i HKP overført MNOK 72,3 i 2023.

Note 7

Skatt

Årets resultat	2023	2022
Årets resultat før skatt	27 661 868	-12 802 205

Permanente forskjeller		
+ estimatavvik pensjon OCI	2 187 476	-2 112 459
+ 3% inntekt av netto gevinst realisasjon og aksjeutbytte innenfor EU/EØS	-23 211 277	35 373
- verdiøkning av markedsbaserte finansielle omløpsmidler	34 980	2 726 345
- regnskapsmessig utbytte på aksjer og andeler innenfor EU/EØS	-1 166 016	39 405 919
- verdiendring eiendom	1 162 703	-1 179 101
+ andel skattemessig overskudd i ANS/KS	4 208 589	-12 779 365
- andel regnskapsmessig overskudd i ANS/KS	3 800 357	1 018 411
- regnskapsmessig gevinst ved realisasjon av aksjer og andre verdipapirer	-1 476 800	1 746 666
Sum permanente forskjeller	-14 459 988	28 861 789

Årets skattegrunnlag før midlertidige forskjeller	2023	2022
Årets skattegrunnlag før midlertidige forskjeller	13 201 881	16 070 925
Endringer i midlertidige forskjeller:		
Driftsmidler	-3 281 568	-8 037 103
Andre forskjeller	-1 226 402	-650 759
Regnskapsmessig verdi av pensjonsforpliktelser	-2 187 476	2 112 459
Sum endring i midlertidige forskjeller	-6 695 446	-6 575 866
Årets skattegrunnlag		
Årets skattegrunnlag	6 506 434	9 483 718
Nominell skattesats		
Nominell skattesats	25 %	25 %
Midlertidige forskjeller 31.12		
Driftsmidler	17 089 431	20 371 993
Pensjonsforpliktelser	-886 424	-3 073 900
Andre forskjeller	-	-1 226 402
Fremførbart underskudd	-132 755 742	-139 262 177
Risikoutjevningfond	14 861 068	14 861 068
Sum midlertidige forskjeller 31.12	-101 691 667	-108 329 418
Netto skattepliktig formue		
Sum brutto formue	3 536 152 080	3 120 854 899
Gjeld	-3 677 741 380	-3 295 291 452
Sum netto skattepliktig formue	-141 589 300	-174 436 553

Fremførbare skattemessige underskudd i Norge har ubegrenset varighet. Utsatt skattefordel er ikke balanseført på grunn av usikkerheten knyttet til om det fremførbare underskuddet vil kunne realiseres.

Note 8

Resultatanalyse og disponering

Resultater

Avkastningsresultat	2023	2022
Finansinntekter fra kollektivporteføljen	188 848 666	-125 802 320
Garantert avkastning til premiereserve	57 743 803	-52 865 170
Garantert avkastning til premiefond	1 307 900	-1 365 000
Avkastning til premiefond utover garantert rente	2 596 182	-
Avkastning risikoutjevningfond	199 848	-
Avkastningsresultat for kollektivporteføljen	127 000 933	-180 032 490
Administrasjonsresultat		
Samlet premie til administrasjon	20 804 271	16 584 101
Faktiske driftskostnader	15 975 374	-13 146 451
Avsatt til administrasjonsreserve	5 560 767	-3 087 614
Administrasjonsresultat	-731 870	350 036
Risikoresultat		
Risikoresultat død	3 931 478	226 896
Risikoresultat opplevelse	6 464 587	5 830 093
Risikoresultat uførehet	-396 584	691 519
Reassuranseresultat	-53 439	-53 439
Risikoresultat	9 946 042	6 695 069

Fortjenesteelementer	2023	2022
Vederlag for rentegaranti	700 000	700 000
Disponeringer		
Til bufferfond fra avkastningsresultat	63 500 467	-180 032 490
Til premiefond fra avkastningsresultatet	63 500 466	1 365 000
Til egenkapital fra administrasjonsresultatet	-731 870	3 500 336
Til premiefond fra risikoresultatet	4 973 022	3 347 535
Til risikoutjevningfond fra risikoresultatet	4 973 020	3 347 534
Teknisk regnskap		
Avkastningsresultat	127 000 933	-180 032 490
Avkastning til risikoutjevningfond	199 848	-
Administrasjonsresultat	-731 870	350 036
Negativt avkastningsresultat dekket av bufferfond	-	180 032 490
Fra avkastningsresultat til bufferfond	63 500 467	3 347 534
Fra avkastningsresultat til premiefond	63 500 466	-
Overføring fra risikoresultat til RUF	4 973 020	-
Rentegaranti og premieelementer	700 000	700 000
Sum teknisk regnskap	5 140 998	4 397 570
Endring i opptjent egenkapital		
Resultat teknisk regnskap	5 140 998	4 394 267
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen	22 746 257	-16 987 428
Kostnader forvaltning selskapsporteføljen	-225 387	-209 044
Estimatendringer ytelsesbaserte endringer	2 187 476	-2 112 459
Skattekostnad	-	-
Nettoeffekt avsetning til risikoutjevningfond	4 973 020	-3 347 534
Endring i opptjent egenkapital	24 676 475	-18 262 198
Opptjent egenkapital 1.1	133 981 265	152 243 463
Innskutt egenkapital fra opptjent egenkapital	-	-
Opptjent egenkapital 31.12	158 657 741	133 981 265
Endring i opptjent egenkapital	24 676 475	-18 262 198

Pensjonskassens driftsresultat skal etter gjeldende regelverk deles i et avkastningsresultat, et administrasjonsresultat og et risikoresultat. Forsikringsvirksomhetsloven har klare regler for beregning og fordeling evt. belastning av de tre resultatelementene. Styret har og vedtatt en strategi for forsikringsrisiko, som gir ytterligere rammer og føringer for resultatdisposisjonene.

Administrasjonsresultatet ble i 2023 negativt, underskuddet på NOK -731 870 belastes opptjent egenkapital.

Positivt risikoresultatet på NOK 9 946 042 fordeles med halvparten til risikoutjevningfond og halvparten til premiefond.

Positivt avkastningsresultat tilføres likt til premiefond og bufferfond.

Premiereserven er en pliktig avsetning til medlemmenes opptjente pensjonsrettigheter. I 2023 er avsetningen til premiereserven på MNOK 268,9.

Note 9

Risikostyring

Styret i HKP har vedtar årlig strategien for risiko. Formålet med risikostrategien er å sikre en strategi for styring av risikoen i pensjonskassen, samt å sette risikorammer og konkretisere pensjonskassens risikoappetitt som en del av strategi for virksomhetsstyringen. Å ha en egen risikostrategi er med på å sikre at pensjonskassen er innrettet slik at en sikrer god styring og kontroll. Risikostrategien er en av pensjonskassen sine strategier som omhandler overordnet risikostyring.

Strategien skal tydeliggjøre roller, ansvar og fremgangsmåter for hvordan pensjonskassen sin risiko styres, hvor i organisasjonen ansvaret ligger og hvordan pensjonskassen kontrolleres. Strategien skal bidra til forutsigbarhet, effektivitet, kvalitet og god virksomhetsstyring i pensjonskassen.

HKP har avtale med Mercer om risikoovervåking av den totale balansen og rapportering av kapitalforvaltningen. Kvar- talsvis, og om nødvendig oftere, lages det risikoanalyse og rapport som fremlegges for styret iht. Finanstilsynets krav.

Pensjonskassens risiko måles ved solvenskapitaldekningen, SKD. Kravet skal fange opp risiko i hele virksomheten, og er basert på markedsverdier.

Forsikringsrisiko er knyttet til usikkerhet i estimater for levealder samt forskjellige former for uføre.

Sensitivitetsanalyse:

Det forsikringstekniske beregningsgrunnlaget følger dødelighetsforutsetningene i K2021. Grunnlaget for fastsettelsen av uføretariffen (KFSU2015) er uføreerfaringene i årene 2011-2013 i pensjonskasser med KLP FS som aktuar.

Oppstillingen nedenfor viser effekten på premiereserven dersom man legger til grunn en reduksjon i dødeligheten med 10 prosent eller en økning i uførehyppheten med 20 prosent sammenlignet med de nevnte tariffene.

Beregningsgrunnlag:		Effekt på premiereserven		%
Dødelighet:	-10 prosent	MNOK	58,0	2,21
Uførehypphet:	+20 prosent	MNOK	9,9	0,38

Finansiell risiko er samlebetegnelse for de tre elementene likvidetsrisiko, markedsrisiko og kredittrisiko.

Kredittrisiko er risikoen for at en utsteder av obligasjonslån eller låntaker ikke klarer å tilbakebetale sine forpliktelser; hovedstol eller renter.

Styret har satt grenser for gjennomsnittlig kredittrating og gjennomsnittlig rentedurasjon for IG porteføljen. Det er og satt grenser for maksimal eksponering i enkeltpapirer og rating for plasseringer i high yield obligasjonsfond.

Vår bankforbindelse SR-bank har kredittrating A.

Kredittrisiko - ratingfordeling av rentepapirer	2023	Dur.	2022	Dur.
AAA	55 434	2,36	49 686	1,84
AA	139 793	3,05	76 175	2,74
A	512 192	3,20	423 074	3,20
BBB	549 477	3,14	605 021	3,37
BB	40 431	1,94	36 511	3,72
B	46 260	1,56	32 823	3,71
CCC eller lavere	5 188	0,20	4 515	3,80
Ikke ratet	320 815	2,25	316 001	2,44
Obligasjoner med fortrinnsrett, AAA	47 739	3,73	29 509	3,93
Obligasjoner med fortrinnsrett, AA	-	-	-	-
Sum kredittrisiko - ratingfordeling av rentepapirer	1 717 329		1 573 315	

Likvidetsrisiko er risikoen for at pensjonskassen ikke har tilstrekkelige likvider til å utbetale pensjoner, dekke kort-siktig gjeld og løpende drift uten at det oppstår vesentlige ekstra omkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres eller i form av ugunstige finansieringsvilkår.

HKP har nedfelt likvidetsstrategien i investeringsinstruksen. Likviditeten skal styres slik at HKP til enhver tid kan betale sine forpliktelser innen forfall. HKP skal til enhver tid ha likvider for å møte kjente kontantstrømmer, samt reserve for uventede utbetalinger. Likviditeten må

tilpasses markedssituasjonen, men skal minimum være tre måneders forventet utbetaling. Det har ikke vært brudd på likvidetsstrategien i 2023.

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i markedsverdiene på kassens investeringer. Markedsrisikoen avhenger dels av hvordan kassen har investert, dels hvordan de ulike aktivklassene svinger og samvarierer.

Pensjonskassens risiko for tap viser i tabellen Solvenskapitalkrav nederst i noten.

Solvenskapitalkrav	2023	2022
A1. Samlet kapitalkrav for markedsrisiko	765 285	605 060
A2. Samlet kapitalkrav for forsikringsrisiko	164 834	162 410
A3. Samlet kapitalkrav for helseforsikringsrisiko		-
A4. Samlet kapitalkrav for motpartsrisiko	4 568	4 376
A5. Korrelasjonsmatrise for samlet risiko, ekskl. operasjonell risiko	678 048	-106 033
A6. Samlet kapitalkrav før operasjonell risiko	823 437	665 813
A7. Kapitalkrav for operasjonell risiko	14 433	12 812
A8. Justering for den tapsabsorberende effekten av utsatt skatt	-125 680	-101 794
A9. Samlet solvenskapitalkrav	712 189	576 831
A10. Ansvarlig kapital	1 229 173	1 085 439
A11. Overskudd/underskudd (+/-) av ansvarlig kapital	516 984	508 608
A12. Solvenskapitaldekning	173%	184%

Note 10

Forvaltnings- og driftskostnader

Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	2023	2022
Lønnskostnader	8 850 939	6 763 534
Honorar til revisor	586 896	433 560
Andre honorarer, ordinær drift	418 783	522 802
Andre driftskostnader, bistand fra tjenesteleverandører m.m	3 130 964	2 995 141
Honorar til aktuar	1 116 538	883 619
Sum forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	14 104 120	11 598 656
Forvaltningskostnader		
Sum forvaltningskostnader	2 096 642	17 526 839

Porteføljefordelte forvaltningskostnader	2023	2022
Til kollektivporteføljen - resultatpost 9.1	1 871 255	1 547 795
Til selskapsporteføljen - resultatpost 14.1	225 387	209 044
Sum porteføljefordelte forvaltningskostnader	2 096 642	1 756 839

Økte lønnskostnader i 2023 skyldes en økning fra fem til seks ansatte, i tillegg til årets lønnsøkning. Effekten av en ekstra ansatt har ikke vist sin fulle effekt da det kun har vært seks ansatte i åtte måneder.

Økte kostnader til revisor i 2023 knyttes til kravene som stilles i IORP II.

Økning av andre driftskostnader er blant annet knyttet til økte lisenskostnader og generell prisøkning.

Ansatte og styremedlemmer har ikke avtale om særskilt vederlag, ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/styrevervet.

Det er ikke inngått avtale om noen form for bonus, overskuddsdeling, opsjoner eller lignende til fordel for daglig leder eller styreleder.

HKP fører forvaltningskostnader etter nettoprinsippet.

Nøkkelpersonell

Ansatt		Lønn	Styrehonorar	Pensjon
Heidi Iren Sunde	Adm. dir.	1 350 000	-	141 750
Sum ansatt		1 350 000	-	141 750
Styremedlem				
Johanne H. Øveraas	Styreleder	-	115 049	-
Øyvind W. Lie	Nestleder	-	69 029	-
Geir Egil Risanger	Styremedlem	-	11 862	-
Gisle Stødle	Styremedlem	-	46 019	-
Siri Marie S. Haavelmoen	Styremedlem (ny)	-	11 862	-
Johannes Alne	Styremedlem (tidl.)	-	34 157	-
Anne Britt Rossehaug	Styremedlem (tidl.)	-	34 157	-
Rita Leinan	1. vara	-	17 436	-
Elizabeth Jane Parkinson	1. vara (ny)	-	5 931	-
Trygve Gunnarshaug	1. vara (tidl.)	-	17 079	-
Marianne Eidesvik	1. vara (tidl.)	-	5 931	-
Sissel Jacobsen Nedrebø	2. vara (ny 19.02.24)	-	-	-
Svein Hølleland	3. vara (ny)	-	5 931	-
Joakim E. Sandtorv	2. vara (ny)	-	5 931	-
Heidi Synnøve Nymann	2. vara (tidl.)	-	11 505	-
Runar Areklett	3. vara (tidl.)	-	7 324	-
Sum styremedlem		-	399 203	-
Ytelser totalt til ledende personer		1 350 000	399 203	141 750

Nytt styre i HKP ble konstituert 27.11.2023. Listen over nøkkelpersonell og utbetalte styrehonorar består av både nye og gamle styremedlemmer. Ved årsslutt var posten for 2. varamedlem, politisk valgt, åpen. Denne posten ble besatt 19.02.2024.

Note 11

Pensjonsansvar egne ansatte

Pensjonskostnader inkl. AGA	2023	2022
Nåverdi av årets opptjening	704 226	726 867
Administrasjonsomkostning	64 171	55 912
Arbeidsgiveravgift - pensjonskostnad	108 350	110 372
Sum pensjonskostnader inkl. AGA	876 787	893 151
Netto finanskostnad		
Rentekostnad	601 569	374 461
Forventet avkastning	-525 813	-351 388
Forvaltningsomkostning	10 787	6 762
Netto rentekostnad	86 543	29 835
Arbeidsgiveravgift - netto rentekostnad	12 203	4 207
Netto rentekostnad inkl. AGA	98 746	34 042
Sum netto finanskostnad	284 035	97 919
Estimatavvik pensjoner via OCI		
Aktuarielt tap (gevinst)	-950 961	1 811 654
Arbeidsgiveravgift	-134 085	255 443
Aktuarielt tap (gevinst) inkl. AGA OCI	-1 085 046	2 067 097
Samlet pensjonskostnad inkl. alle 3 komponenter	-109 513	2 994 290
Pensjonsforpliktelser		
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	21 486 733	19 655 555
Pensjonsmidler	20 709 850	16 961 515
Netto forpliktelse før AGA	776 883	2 694 040
Arbeidsgiveravgift på pensjonsforpliktelser	109 541	379 860
Brutto påløpt forpliktelse inkl. AGA	21 596 274	20 035 415
Netto forpliktelse inkl. AGA	886 424	3 073 900
Netto forpliktelse før planendring inkl. AGA	886 424	3 073 900

Avstemming	2023	2022
Balanseført netto forpliktelse/(midler) UB i fjor	3 073 900	961 441
Resultatført pensjonskostnad inkl. evt. planendring	876 787	893 151
Resultatført finanskostnad	98 746	334 042
Ført mot OCI inkl. AGA	-1 085 046	2 067 097
AGA innbetalt premie/tilskudd	-256 786	-108 973
Innbetalt premie/tilskudd inkl. adm	-1 821 176	-772 858
Sum avstemming	886 424	3 073 900

Medlemsstatus

Antall aktive	6	6
Antall oppsatte	7	5
Antall pensjoner	3	3
Gjennomsnittlig pensjonsgrunnlag, aktive	867 155	681 948
Gjennomsnittlig alder, aktive	46,59	41,57
Gjennomsnittlig tjenestetid, aktive	6,75	6,03
Forventet gjenstående tjenestetid aktive	8,63	7,69

Forutsetninger

Diskonteringsrente	3,10 %	3,00 %
Lønnsvekst	3,50 %	3,50 %
G-regulering	3,25 %	3,25 %
Pensjonsregulering	2,80 %	2,63 %
Forventet avkastning	3,10 %	3,00 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %

Note 12

Investerings eiendom

HKP eier følgende investerings eiendommer:

Nivå 3 Ikke-observerbare	Kostpris	Verdi i fjor	Gvinster/tap og verdiendring	Utgående verdi
Bjørgene omsorgsboliger	26 706 392	55 750 000	-6 000 000	49 750 000
Havnaberg omsorgsboliger	28 700 525	52 000 000	-7 000 000	45 000 000
Kirkegata 85	31 269 056	73 150 000	-7 900 000	65 250 000
Skåregata 101	30 539 868	71 750 000	-8 250 000	63 500 000
Skåregata 103	14 414 192	30 500 000	-3 250 000	27 250 000
Udland omsorgsboliger	31 800 496	66 250 000	-6 750 000	59 500 000
Sum investerings eiendom	163 430 529	349 400 000	-39 150 000	310 250 000
Sum totalt	163 430 529	349 400 000	-39 150 000	310 250 000

Netto inntekter eiendom	2023	2022
Leieinntekter	17 771 723	16 617 838
Verdiregulering på eiendom	-39 150 000	107 400 000
Tilleggsleie*	1 226 402	12 100 204
Sum netto inntekter eiendom	-20 152 325	136 118 402

Fordelt på portefølje		
Til kollektivporteføljen - resultatpost 2.3	16 955 443	25 300 926
Til kollektivporteføljen - resultatpost 2.4	-34 941 412	94 620 635
Til selskapsporteføljen - resultatpost 12.3	2 042 232	3 417 117
Til selskapsporteføljen - resultatpost 12.4	-4 208 588	12 779 365
Sum fordelt på portefølje	-20 152 325	136 118 043

*Endring av regnskapsprinsipp.

HKP sin lokale eiendomsportefølje består av seks eiendommer: tre administrasjonsbygg og tre leilighetsbygg med omsorgsboliger tilknyttet sykehjem.

Administrasjonsbyggene (Skåregata 101, 103 og Kirkegata 85) er kontorbygg i Haugesund sentrum, utleid til Haugesund kommune på leieavtale til 2048 med opsjon på 5 + 5 + 5 år. Leieavtalene på administrasjonsbyggene ble reforhandlet i 2018 og oppdatert til markedsstandard. I 2022 ble det gjort tilsvarende med leieavtalene på omsorgsboligene.

Udland Omsorgsboliger ligger i nordre bydel, Bjørgene Omsorgsboliger i søndre bydel i Haugesund og Havnaberg Omsorgsboliger ligger nord i sentrum. Alle omsorgsboligene

er utleid til Haugesund kommune på leieavtaler som løper til 2053, med opsjoner på fem år.

I henhold til leieavtalene er leietaker ansvarlig for forvaltning, drift og vedlikehold av eiendommene.

Pensjonsforetak skal anvende virkelig verdi modellen i IAS 40 på alle sine investeringseiendommer. Dette er i samsvar med årsregnskapsforskriften for pensjonsforetak § 3-4 nr. 1. Modellen innebærer måling til virkelig verdi med resultatføring av verdiendringer.

Prinsippene i Finanstilsynets rapport Verdsettelse av investeringseiendommer er lagt til grunn for takseringen. Taksten er foretatt av Meglerhuset Rele AS og Newsec AS. Verdsettelsen er basert på diskontering av fremtidige

kontantstrømmer fra leieavtalene. Der verddivurderingene ikke samsvarer helt med hverandre, er det lagt til grunn en gjennomsnittlig verddivurdering. I sine vurdering legger både Newsec AS og Meglerhuset Rele AS til grunn at eiendommene har falt i verdi i 2023.

I alle leieavtalene med Haugesund kommune er det avtalt årlig 100 prosent KPI-justering.

HKP har kontorlokaler i eiendommen Skåregata 103, som HKP eier. HKP disponerer ca. seks prosent av leiearealet. Eiendommen regnskapsføres i sin helhet som investeringseiendom.

Note 13

Obligasjoner til amortisert kost

Obligasjoner fordelt på sektor.

Sektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Amortisert kost	Andel	Hvorav påløpt rente
Andre sektorer	99 018 500	121 800	120 041 111	123 594 460	100%	-
Sum totalt	99 018 500	121 800	120 041 111	123 594 460	100 %	-

Til selskapsporteføljen 11 435 654 Balansepost 2.3.1

Til kollektivporteføljen 112 158 806 Balansepost 6.3.1

Avkastning på obligasjoner til amortisert kost i 2023 var 5,78 prosent.



Note 14

Markedsbaserte aksjer og andeler

Ved utgangen av regnskapsåret var HKPs aksjeportefølje MNOK 1 312,2. Dette tilsvarer 34,7 prosent av forvaltningskapitalen. Aksjeporteføljen består utelukkende av aksjefond.

Pensjonskassens strategi for investeringer har målsatt aksjeporteføljen til 35 prosent, +/-fem prosent.

I strategien er norske aksjer målsatt til seks prosent, med nedre grense 3 prosent og øvre grense 8 prosent. I strategien er den globale aksjeporteføljen målsatt til 29 prosent, med nedre grense 25 prosent og øvre grense 35 prosent.

Den norske aksjeporteføljen består av to aksjefond; Danske Invest Instutusjon II D og Alfred Berg Gambak.

Den globale aksjeporteføljen er delt i ulike delporteføljer. Den indeksnære porteføljen er investert i et indeksnært KLP-fond, emerging markedsporteføljen i Holberg Rurik, og den brede globale porteføljen er investert i Baillie Gifford og Skagen Global A, RBC Global Focus Equity og Alliance Bernstein. De to sistnevnte har høy ESG rating (hhv. ESG 1 og ESG 2). RBC har en mer vekstorientert strategi og Alliance Bernstein ser etter selskaper med god kvalitet. Begge forvalterne har en stil som gir god diversifisering mot de eksisterende forvalterne.

Normalporteføljen for eiendom er 18 prosent, med nedre grense 15 prosent og øvre grense 21 prosent. Pr. utgangen av 2023 var eiendomsandelen 16,4 prosent. Det er investert i tre eiendomsfond og en egen lokal eiendomsportefølje for å spre eiendomsinvesteringene geografisk og bransjemessig.

De finansielle instrumentene er klassifisert i tre ulike nivåer/ klasser:

Nivå 1: Noterte priser i aktive markeder.

Nivå 2: Ikke børsnoterte, observerbare priser enten direkte gjennom en markeds plass, eller indirekte gjennom innhentede priser.

Nivå 3: Priser som ikke bygger på observerbare markedsdata.

Sammendrag og porteføljedeling	Kollektivportefølje	Selskapsportefølje
Nivå 2 - Observerbare	1 190 808 847	121 414 255
Nivå 3 - Ikke- observerbare	279 996 506	28 548 299
Sum markedsbaserte aksjer og andeler	1 470 805 353	149 962 554
	Balansepost 6.4.1	Balansepost 2.4.1

Nivå 2 - Observerbare

Globale aksjefond

Beskrivelse	Antall	Ansk.kost	Virkelig verdi	Ureal. gev./Tap
AB SICAV I Global Core Equity	97 745	141 695 719	161 331 243	19 635 524
Acadian Sustainable Global Equity Acc	167 068	166 745 000	172 167 401	5 422 401
Baillie Gifford Worldwide Global Alpha Choice	1 056 499	124 957 577	221 399 758	96 442 181
Holberg Rurik	179 693	29 841 654	27 546 668	-2 294 986
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S-100	218 747	115 002 194	242 942 744	127 940 550
RBC Ansvarlige Globale Investeringe	215 928	181 499 998	184 493 308	2 993 310
Skagen Global A	24 159	33 165 320	79 446 893	46 281 574
Sum globale aksjefond		792 907 462	1 089 328 015	296 420 554

Norske aksjefond

Beskrivelse	Antall	Ansk.kost	Virkelig verdi	Ureal. gev./Tap
Alfred Berg Gambak C	2 245	50 633 043	119 348 224	68 715 181
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II D	24 868	41 778 042	103 546 864	61 768 822
Sum norske aksjefond		92 411 085	222 895 088	130 484 003

Nivå 3 - ikke-observerbare

Eiendomsfond

Beskrivelse	Antall	Ansk.kost	Virkelig verdi	Ureal. gev./Tap
DEAS Eiendomsfond Norge I AS	1 478 658	892 582	939 244	46 661
DEAS Eiendomsfond Norge I IS	146	86 432 210	92 984 786	6 552 576
DNB Scan. Prop 4 KS	926 620	92 704 800	109 696 084	16 991 284
Storebrand Eiendomsfond Norge KS	88 293 691	95 965 243	104 924 691	8 959 449
Sum eiendomsfond		275 994 835	308 544 805	32 549 970
Sum totalt		1 161 313 382	1 620 767 908	459 454 527

Andel markedsverdi av aksjer og andeler som er børsnotert: 80,96%

Note 15

Markedsbaserte obligasjoner og rentefond

Sammendrag

Beskrivelse	Kollektivportefølje	Selskapsportefølje	Totalt
Nivå 2 - observerbare - rentefond	1 503 551 811	153 301 366	1 656 853 177
Nivå 2 - observerbare - rentefond*	1 503 551 811	153 301 366	1 656 853 177

* Differansen mot post 6.4.2 skyldes påløpende renter på eiendomsobligasjoner målt til amortisert kost.

Balansepost 6.4.2

Balansepost 2.4.2

Nivå 2 - Observerbare

Rentefond

Sektor/fond	Pålydende/ antall	Ansk.kost	Virkelig verdi	Andel	Ureal. tap./gev.
Alfred Berg Nordic High Yield C	67 095	76 876 105	80 953 211	4,9 %	4 077 106
Alfred Berg Nordic Investment Grade Inst	1 833 053	186 958 313	197 067 816	11,9 %	10 109 503
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Dur	1 122 763	108 606 084	100 456 649	6,1 %	-8 149 435
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Dur	153 570	15 895 562	15 391 214	0,9 %	-504 348
BlueBay Global High Yield ESC Bond Fund - I	61 003	65 000 000	73 983 865	4,5 %	8 983 865
DNB Kredittobligasjon D	170 031	178 292 021	175 952 861	10,6 %	-2 339 160
DNB Nordic Investment Grade D	156 040	164 060 868	164 295 163	9,9 %	234 295
DNB Obligasjon E	512 375	534 740 676	525 183 722	31,7 %	-9 556 954
Holberg Kreditt A	291 211	29 728 650	31 515 482	1,9 %	1 786 832
Mercer Short Duration Global Bund Fund 1 - Robeco	139 491	146 848 016	172 630 174	10,4 %	25 782 158
Mercer Short Duration Global Bund Fund 2 - Pimco	102 328	106 478 701	119 423 020	7,2 %	12 944 319
Sum nivå 2 - observerbare rentefond	4 608 960	1 613 484 996	1 656 853 177	100 %	43 368 181
Sum totalt		1 613 484 996	1 656 853 177	100 %	43 368 181

Note 16

Fordringer

	2023	2022
Andre fordringer ellers	18 540 959	15 457 917
Periodiseringer	319 604	124 053
Kundefordringer	5 358	7 712
Sum fordringer	18 865 922	15 589 682

Fordringer fordeles i balanseposten 6.4.3, sammen med tall fra note 17 bankinnskudd. Dette er i henhold til oppstillingsplan etter forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak.

Note 17

Bankinnskudd

Bankinnskudd forvaltning	2023	2022
Mellomregning DNB	4 477	4 321
Andre kortsiktige fordringer	276 545	201 618
Sum bankinnskudd forvaltning	281 022	205 939

Bankinnskudd drift

Sparebank1 SR-bank	43 161 116	40 551 256
Sparebank1 SR-bank skattetrekk	3 199 130	2 710 916
Sum bankinnskudd drift	46 360 246	43 262 172

Fordelt på portefølje

Til kollektivporteføljen - driftskonti - balansepost 6.4.5	39 167 607	36 773 807
Til kollektivporteføljen - forvaltning - balansepost 6.4.3	255 020	186 756
Til selskapsporteføljen - driftskonti - balansepost 4.2	7 192 639	6 488 364
Til selskapsporteføljen - forvaltning - balansepost 4.2	26 002	19 184
Sum fordelt på portefølje	46 641 268	43 468 112

Sparebank1 SR-Bank er hovedbankforbindelsen til pensjonskassen. Det ble inngått en ny avtale med Sparebanken1 SR-Bank i 2023. Avtalen er på 4 år.

Note 18

Andre avsetninger for forpliktelser

Skatter, avgifter og avsetninger ellers	2023	2022
Skattetrekk	3 198 224	2 708 493
Merverdiavgift	-131 701	-102 122
Arbeidsgiveravgift	852 595	722 825
Finansskatt	56 875	51 054
Arbeidsgiveravgift - feriepenger	86 903	78 030
Feriepenger	536 998	474 073
Sum skatter, avgifter og avsetninger ellers	4 599 893	3 932 353
Andre forpliktelser		
Leverandørgjeld	1 307 392	825 156
Sum andre forpliktelser	1 307 955	825 156

Note 19

Egenkapital

Innskutt egenkapital	2023	2022
Innskutt egenkapital per 01.01.	173 235 083	160 775 952
Endring i innskutt kapital	13 422 351	12 459 131
Innskutt egenkapital (balansepost 10) per 31.12.	186 657 434	173 235 083
Opptjent egenkapital		
Risikoutjevningssfond		
Risikoutjevningssfond per 01.01.	3 347 534	-
Endring i risikoutjevningssfond	5 172 868	3 347 534
Risikoutjevningssfond (balansepost 11.1) per 31.12.	8 520 402	3 347 534
Annen opptjent egenkapital		
Opptjent egenkapital per 01.01.	133 981 266	152 243 463
Totalresultat til/fra opptjent egenkapital*	24 676 475	-18 262 198
Opptjent egenkapital (balansepost 11.2 og 11.3) per 31.12.	158 657 741	133 981 266
*Spesifikasjon av resultat til/fra opptjent egenkapital		
18. Resultat før andre inntekter og kostnader	27 661 867	-9 555 929
19.1.2. Estimaterendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	2 187 476	-2 112 459
Overført til (-)/fra (+) risikoutjevningssfondet	-4 973 020	-3 347 534
Avkastningsresultat til risikoutjevningssfondet	-199 848	-
Overført til annen opptjent egenkapital	24 676 476	-

Oversikt over innskutt egenkapital per sponsor

Sponsor	Samlet innskutt EK 2023
Haugesund kommune	176 269 329
Haugesund kino og konserthus KF	3 098 887
Haugesund kirkelige fellesråd	2 374 976
Karmsund Havnevesen IKS	2 062 004
Haugaland Vekst IKS	892 637
Næringsmiddeltilsynet	558 632
Haugesund kommunale pensjonskasse	408 246
Haugesund Parkering Drift AS	489 142
Uni-K AS	433 259
Stiftelsen Haugesjøen	70 322
Sum totalt	186 657 434

Note 20

Solvensmargin

Kravet til solvensmarginkapital bestemmes av sammensetningen av forsikringforpliktelsene. Pr. 31.12.23 er kravet beregnet til 124. Solvensmarginkapitalen for 2023 som skal dekke beregnet krav fordeler seg slik:

Solvensmarginkapital	2023	2022
Innskudd egenkapital	186,6	173,2
Opptjent egenkapital - kursreg. selskapsporteføljen	112,1	103,3
50 prosent av risikoutjevningfond	4,3	1,7
50 prosent av bufferfond	343,5	310,8
Sum solvensmarginkapital	646,5	588,0

Solvensmargin

Solvensmarginkrav	124	111
Solvensmarginkapital	646	588
Samlet solvensmarginkapital i % av solvensmarginkrav	523 %	530 %

Note 21

Kapitalavkastning

Kapitalavkastning	2023	2022	2021	2020	2019
Kollektivportefølje - avkastning	6,1 %	-4,1 %	7,2 %	8,43 %	10,33 %
Selskapsportefølje - avkastning	6,1 %	-4,1 %	7,7 %	8,43 %	9,79 %

Avkastning per portefølje	2023	2022	2021	2020	2019
Norske obligasjoner som holdes til forfall	5,78 %	4,53 %	0,76 %	1,50 %	1,40 %
Norske omløpsobligasjoner	5,04 %	-3,46 %	0,04 %	5,10 %	3,30 %
Utenlandske omløpsobligasjoner	6,29 %	-3,64 %	0,21 %	3,40 %	4,20 %
Norske aksjer	10,51 %	-6,84 %	28,28 %	13,00 %	19,60 %
Utenlandske aksjer	15,00 %	-22,20 %	15,19 %	13,50 %	26,80 %
Eiendom	6,90 %	20,53 %	9,52 %	10,70 %	6,10 %
High yield obligasjoner	12,02 %	-4,04 %	6,56 %	4,90 %	0,00 %

Note 22

Bestandttall

Pensjonsordningen i kommunal sektor er tariffestet. Innholdet i den offentlige tjenstepensjonsordningen er hjemlet i SGS 2020 Pensjonsordninger i KS tariffområde. Fra 01.01.2020 er det innført nye regler for opptjening og uttak av alderspensjon for arbeidstakere født i 1963 eller senere. Den offentlige tjenstepensjonsordningen er derfor todelt:

For årskull født i 1962 eller tidligere er tjenstepensjonsordningen en brutto ytelsesordning med fast ytelsesplan som garanterer 66 prosent av pensjonsgrunnlaget (før levealderjustering) ved 30 års opptjeningstid. Garantien gjelder samlet pensjon fra folketrygden (NAV) og tjenstepensjonsordningen. Det gis full eller delvis garanti for 66 prosent ytelse også etter levealderjustering.

For årskull født i 1963 eller senere er tjenstepensjonsordningen en påslagsordning, som gis som et tillegg til folketrygden (NAV).

Opptjening til påslagspensjon startet 01.01.2020 med en grunnsats på 5,7 prosent av pensjongivende inntekt, og med en tilleggsats på 18,1 prosent for inntekt mellom 7,1 G og 12 G.

I tillegg gis 3 prosent opptjening til betinget tjenstepensjon, som utbetales til de som ikke kvalifiserer til AFP.

Opptjente rettigheter frem til 31.12.2019 gir rett til oppsatt alderspensjon fra bruttoordningen.

Den offentlige tjenstepensjonsordningen omfatter følgende ytelser:

- ⊗ Alderspensjon ved oppnådd aldersgrense/særaldersgrense/ved fylte 67 år (for årskull født før 1963)
- ⊗ Påslagspensjon, betinget tjenstepensjon og oppsatt alderspensjon fra bruttoordningen fra fylte 62 år (for årskull født fra 1963)
- ⊗ Uførepensjon dersom medlemmet ikke kan fortsette i sin vanlige stilling på grunn av sykdom eller skade, og som dermed mister eller får redusert sin arbeidsinntekt
- ⊗ Ektefellepensjon for gjenlevende ektefelle/registrert partner etter medlem
- ⊗ Barnepensjon for gjenlevende barn under 20 år etter medlem
- ⊗ I tillegg til tjenstepensjon gir særavtalen rett til AFP dersom vilkårene er oppfylt

HKP er pensjonsordning for ansatte i Haugesund kommune og virksomheter med nær tilknytning til Haugesund kommune. Sykepleiere i helsefaglige

stillinger har lovpålagt pensjonsordning i Kommunal Landspensjonskasse (KLP), og undervisningspersonale i Statens Pensjonskasse (SPK).

Følgende enheter har pensjonsordning i HKP pr. 31.12.2023:

- ⊗ Haugesund kommune
- ⊗ Haugesund kirkelige fellesråd
- ⊗ Haugesund kommunale pensjonskasse
- ⊗ Haugesund Kino & Konserthus KF
- ⊗ Haugaland Vekst IKS
- ⊗ Haugesund Parkering Drift AS
- ⊗ Karmsund Havn IKS
- ⊗ UNI-K AS
- ⊗ Stiftelsen Haugesjøen

Medlemsinnskuddet er to prosent av pensjongivende inntekt. Innbetalt premie er spesifisert i note 1.

Medlemmer	2023	2022
Aktive	2 660	2 543
Delvis aktive	74	75
Fratrådte med rett	1 423	1 962
Fratrådte uten rett	6 205	5 240
Sum medlemmer	10 362	9 820

Pensjonister		
AFP-pensjonister	127	102
Alderspensjonister	1 341	1 281
Barnepensjonister	10	11
Ektefellepensjonister	160	157
Uførepensjonister	545	513
Sum pensjonister	2 183	2 064



Deloitte AS
Sundgaten 119
Postboks 528
NO-5501 Haugesund
Norway

+47 52 70 25 40
www.deloitte.no

Til styret i Haugesund Kommunale Pensjonskasse

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Haugesund Kommunale Pensjonskasse som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge og forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Haugesund, 20. mars 2024
 Deloitte AS

Knut Terje Fagerland
 statsautorisert revisor



Trygghet
for deg og
din familie

Haugesund kommunale pensjonskasse
Skåregata 103, 5528 Haugesund
Telefon: 52 74 30 00
E-post: pensjonskassen@h-k-p.no
www.h-k-p.no

Bildene i årsmeldingen er fotografert av Pål Moltubakk Lilleaas Ørstavik og er fra Haugesund.

