

Kvartalsrapport

3/2015

KLP
Bedriftspensjon



RESULTATREGNSKAP

BALANSE

NOTER



Innhold

Resultatregnskap	3
Balanse	5
Egenkapitaloppstilling	7
Kontantstrømoppstilling	8
Noter til regnskapet	9
Note 1 Regnskapsprinsipper	9
Note 2 Premieinntekt fordelt på bransje	9
Note 3 Resultatfordeling	9
Note 4 Kapitaldekning og solvensmargindekning	10
Note 5 Allokering og avkastning	10
Note 6 Kapitalavkastning	10
Note 7 Oppreservering	11
Note 8 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	11
Note 9 Virkelig verdi hierarki	13
Note 10 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	15

Resultatregnskap

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Tusen kroner	3.kvartal 2015	3.kvartal 2014	01.01.15- 30.09.15	01.01.14- 30.09.14	2014
	Forfalte premier, brutto	87 162	63 454	250 070	186 548	260 835
	Avgitte gjenforsikringspremier	-250	-240	-250	-240	-240
	Overføring av premiereserve fra andre forsikringsselskaper	55 525	3 372	128 268	138 510	149 332
2	Premieinntekter	142 437	66 586	378 087	324 818	409 927
	Inntekt fra investeringer i datterforetak	4 724	2 653	16 499	7 898	12 641
	Renteinntekter/ utbytte på finansielle eiendeler	8 922	6 899	27 895	23 991	32 802
	Verdiendringer på investeringer	-9 055	4 356	-6 895	11 184	20 325
	Realisert gevinst og tap på investeringer	0	0	0	9 395	9 395
	Netto inntekter kollektivporteføljen	4 592	13 909	37 500	52 468	75 163
	Renteinntekter/ utbytte mv. på finansielle eiendeler	2 145	-747	8 126	4 247	6 297
	Verdiendringer på investeringer	-40 243	338	-37 802	33 050	44 325
	Realisert gevinst og tap på investeringer	2 095	5 569	13 178	8 210	9 439
	Netto inntekter fra investeringsvalgportefølje	-36 004	5 160	-16 498	45 507	60 061
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	337	436	1 782	1 207	1 828
	Utbetalte erstatninger	-14 637	-12 377	-43 502	-34 811	-47 785
	Endring i erstatningsreserver	-1 800	-400	-5 000	-5 500	-8 600
	Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringsselskaper	-1 279	-3 150	-14 284	-9 016	-9 715
	Erstatninger i livsforsikring	-17 715	-15 927	-62 786	-49 327	-66 101
	Endring i premiereserve	-32 559	-18 956	-74 480	-137 537	-179 794
	Endring i tilleggsavsetninger	0	0	5	51	-1 796
	Endring i kursreguleringsfond	9 055	-4 356	6 895	-11 184	-20 325
	Endring i premie- og innskuddsfond	-484	-356	-1 493	-1 124	955
	Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsselskaper	0	0	0	0	1 986
	Endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse	-23 988	-23 668	-69 074	-149 794	-198 974
	Endringer i forsikringsforpliktelse investeringsvalg	-64 751	-42 914	-239 384	-198 275	-264 158
	Overskudd på avkastningsresultatet	-167	-146	-866	-831	-1 164
	Annen tilordning av overskudd	-2 793	-906	-11 735	-14 420	0
3	Midler tilordnet forsikringskontraktene, kontraktsfastsatte forpliktelse	-2 960	-1 051	-12 601	-15 250	-1 164

Resultatregnskap – forts.

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Tusen kroner	3.kvartal 2015	3.kvartal 2014	01.01.15- 30.09.15	01.01.14- 30.09.14	2014
	Forvaltningskostnader	-163	-168	-488	-505	-674
	Salgskostnader	-4 120	-4 039	-12 731	-11 840	-16 311
	Forsikringsrelatert administrasjonskostnader	-6 205	-5 710	-19 360	-17 564	-25 943
	Forsikringsrelaterte driftskostnader	-10 488	-9 917	-32 579	-29 909	-42 928
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-173	-198	-559	-552	-760
	Resultat av teknisk regnskap	-8 713	-7 585	-16 110	-19 107	-27 107
	Renteinntekt/ utbytte på finansielle eiendeler	401	198	1 209	1 733	2 069
	Verdiendringer på investeringer	-585	422	-909	1 068	1 691
	Realisert gevinst og tap på investeringer	35	-4	129	323	380
	Netto inntekter selskapsporteføljen	-149	616	429	3 124	4 140
	Andre inntekter	90	274	235	490	561
	Forvaltningskostnader	-8	-10	-25	-27	-36
	Andre kostnader	-31	-56	-170	-166	-305
	Forvalt.kost og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-39	-65	-195	-193	-341
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	-97	825	469	3 420	4 360
	Resultat før skattekostnad	-8 810	-6 761	-15 641	-15 687	-22 747
	Resultat før andre resultatkomponenter	-8 810	-6 761	-15 641	-15 687	-22 747
10	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte	905	-850	905	-1 236	-1 981
	Andre resultatkomponenter	905	-850	905	-1 236	-1 981
	Totalresultat	-7 905	-7 611	-14 736	-16 923	-24 728
Resultatdisponering						
3	Overført til risikoutjevningsfond	-43	-47	-141	-142	-191
3	Overført fra/til annen egenkapital	7 948	7 658	14 877	17 065	24 919
		7 905	7 611	14 736	16 923	24 728

Balanse

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Tusen kroner	30.09.15	30.09.14	31.12.14
EIENDELER				
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
	Immaterielle eiendeler	10 288	11 707	11 352
	Aksjefondsandeler	4 671	4 701	4 796
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	97 684	96 338	88 452
	Utlån og fordringer	956	1 112	101
	Andre finansielle eiendeler	13	2	0
8,9	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	103 323	102 152	93 349
8,9	Investeringer	103 323	102 152	93 349
	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	18 800	8 144	12 817
	Andre fordringer	285	453	5 491
	Fordringer	19 085	8 597	18 308
	Bankinnskudd	2 931	2 863	2 819
	Andre eiendeler	2 931	2 863	2 819
	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	135 627	125 318	125 829
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE				
	Aksjer i datterselskap	164 707	124 878	124 208
8,9	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	164 707	124 878	124 208
	Investeringer som holdes til forfall	154 729	135 641	135 213
	Obligasjoner	508 834	464 980	468 421
8,9	Finansielle eiendeler til amortisert kost	663 564	600 621	603 634
	Aksjefondsandeler	133 584	132 399	136 028
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	423 830	403 755	411 203
	Bankinnskudd	16 360	16 941	27 514
	Andre finansielle eiendeler	90	19	0
8,9	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	573 864	553 114	574 744
8,9	Investeringer i kollektivporteføljen	1 402 134	1 278 614	1 302 586
	Aksjefondsandeler	513 703	364 375	397 707
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	563 187	407 023	439 427
	Bankinnskudd	2 268	2 792	4 635
	Andre finansielle eiendeler	2 031	725	137
8,9	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	1 081 189	774 916	841 905
8,9	Investeringer i investeringsvalgporteføljen	1 081 189	774 916	841 905
	Sum eiendeler i kundeporteføljene	2 483 323	2 053 529	2 144 491
	EIENDELER	2 618 951	2 178 848	2 270 319

Balanse – forts.

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Tusen kroner	30.09.15	30.09.14	31.12.14
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
	Aksjekapital	27 500	27 250	27 250
	Overkurs	242 750	218 000	218 000
	Innskutt egenkapital	270 250	245 250	245 250
	Risikoutjevningfond	5 090	4 900	4 949
	Annen opptjent egenkapital	-161 258	-138 527	-146 381
	Opptjent egenkapital	-156 168	-133 627	-141 432
	Sum egenkapital	114 082	111 623	103 818
	Premiereserve	1 274 583	1 153 669	1 185 505
	Tilleggsavsetninger	30 026	30 303	30 098
	Kursreguleringsfond	48 614	46 368	55 508
	Erstatningsavsetning	30 050	21 950	25 050
	Premiefond og pensjonistenes overskuddsfond	14 181	12 889	14 101
	Udisponert resultat til kunder	12 601	15 250	0
	Forsikringsforpliktelse kontraktsfaste	1 410 055	1 280 429	1 310 262
	Premiereserve	1 072 179	768 120	833 264
	Innskuddsfond	9 010	6 796	8 641
	Forsikringsforpliktelse særskilt investeringsportefølje	1 081 189	774 916	841 905
10	Pensjonsforpliktelse o.l.	5 136	4 976	5 937
	Avsetninger for forpliktelse	5 136	4 976	5 937
	Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring	128	210	5
	Andre forpliktelse	4 442	3 800	6 758
	Forpliktelse	4 570	4 010	6 763
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	3 918	2 894	1 633
	EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	2 618 951	2 178 848	2 270 319

Egenkapitaloppstilling

KLP Bedriftspensjon AS

2015 Tusen kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Risiko- utjevningfond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.15	245 250	-146 381	4 949	103 818
Kapitalutvidelse	25 000	0	0	25 000
Totalresultat	0	-14 877	141	-14 736
Egenkapital 30.09.15	270 250	-161 258	5 090	114 082

2014 Tusen kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Risiko- utjevningfond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.14	220 250	-121 461	4 758	103 547
Kapitalutvidelse	25 000	0	0	25 000
Totalresultat	0	-17 065	142	-16 923
Egenkapital 30.09.14	245 250	-138 527	4 900	111 623

Selskapet har pr. 30.09.2015 en aksjeklasse fordelt på 250 000 aksjer á kr 110,00.

I september ble det vedtatt á øke egenkapitalen med 206 millioner kroner. Denne kapitalutvidelsen vil bli innbetalt innen utgangen av november.

Kontantstrømoppstilling

KLP Bedriftspensjon AS

Tusen kroner	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-24 888	-24 701	-24 745
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	25 000	25 000	25 000
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	112	299	255
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	2 819	2 564	2 564
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	2 931	2 863	2 819

Noter til regnskapet

KLP Bedriftspensjon AS

Note 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet i denne delårsrapporten viser regnskapet for KLP Bedriftspensjon AS for perioden 01.01.2015 – 30.09.2015, og er ikke revidert. Delårsregnskapet er, i likhet med årsregnskapet for 2014, avlagt etter Forskrift av 16. desember 1998 nr. 1241: Forskrift om årsregnskap m.m. for forsikrings-selskaper (årsoppgjørsforskriften).

Delårsregnskapet er utarbeidet etter samme prinsipper som årsregnskapet 2014 med mindre annet er oppgitt. Det anbefales derfor at denne delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet.

Note 2 PREMIEINNTÉKT FORDELT PÅ BRANSJE

30.09.15 Tusen kroner	Ytelses- pensjon	Innskudds- pensjon	Totalt
Forfalte premier, brutto	97 608	152 462	250 070
Avgitte gjenforsikringspremier	-250	0	-250
Overføring av premiereserve fra andre	3 006	125 262	128 268
Sum premieinntekter	100 364	277 724	378 087

30.09.14 Tusen kroner	Ytelses- pensjon	Innskudds- pensjon	Totalt
Forfalte premier, brutto	69 236	117 312	186 548
Avgitte gjenforsikringspremier	-240	0	-240
Overføring av premiereserve fra andre	89 773	48 737	138 510
Sum premieinntekter	158 769	166 049	324 818

Note 3 RESULTATFORDELING

Tusen kroner	Reserve- styrking	Ufordelt resultat	Kunder	Egenkapital	Totalt
Administrasjonsresultat	0	0	0	-19 569	-19 569
Avkastningsresultat	0	11 735	866	468	13 069
Andre resultatkomponenter	0	0	0	905	905
Netto inntekter selskapsportefølje	0	0	0	429	429
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0	0	0	5 488	5 488
Oppreservering fra egenkapital	1 350	0	0	-1 350	0
Risikoresultat	0	0	0	-1 107	-1 107
Totalt	1 350	11 735	866	-14 736	-785

Note 4 KAPITALDEKNING OG SOLVENSMARGINDEKNING

Tusen kroner	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Kjernekapital	96 597	92 622	84 500
Tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	96 597	92 622	84 500
Risikovektet beregningsgrunnlag	758 732	651 663	663 145
Kapitaldekning	12,7 %	14,2 %	12,7 %
Kjernekapitaldekning	12,7 %	14,2 %	12,7 %
Solvensmargindekning	164 %	184 %	165 %

Note 5 ALLOKERING OG AVKASTNING

Kollektivportefølje	Allokering 30.09.15	Avkastning Hittil i år	Allokering 31.12.14
Aksjer	9,5 %	-1,8 %	10,4 %
Omløpsobligasjoner	21,4 %	0,7 %	22,3 %
Anleggs-/HTF-obligasjoner	47,4 %	3,2 %	47,0 %
Eiendom (eid via datterselskap)	11,3 %	11,0 %	9,3 %
Pengemarked	8,9 %	0,4 %	9,4 %
Likviditet	1,5 %	0,5 %	1,6 %
Totalt	100 %	2,8 %	100 %

Note 6 KAPITALAVKASTNING

	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Kollektivportefølje			
Regnskapsført avkastning	3,4 %	3,5 %	4,6 %
Verdijustert avkastning	2,8 %	4,3 %	6,1 %
Investeringsvalg	-0,9 %	6,9 %	8,8 %
Selskapsportefølje	0,5 %	2,5 %	3,6 %

Note 7 OPPRESERVERING

KLP Bedriftspensjon har søkt Finanstilsynet om å benytte en opptrappingsplan på 7 år fra og med 1.1.2014 for finansiering av økte avsetninger som følge av nye forutsetninger for økt levealder. I brev av 9. mars 2015 ga Finanstilsynet sitt samtykke til planen. Opptrappingsplanen vil gjelde både for bidrag fra kunderesultater og for bidrag fra egenkapitalen. Hittil i år er det i tråd med planen avsatt 1.350.000 kroner fra egenkapitalen. I henhold til anbefaling fra Finanstilsynet er det i delårsregnskapet ikke avsatt bidrag fra kundemidlene til oppreservering. Kundenes andel av risikoresultat og avkastningsresultat er avsatt som ufordelte midler pr. 30.09.15.

Oppreservering inngår i premiereserven i balansen.

Tusen kroner	2015
OPPRESERVERING FOR NY TARIFF K2013	
Brutto oppreserveringsbehov	89 912
Oppreservert pr. 01.01.15	54 903
Korreksjon pr. 01.01.15	(3 982)
Netto endring ved flytting/overføringer i året	1 058
Oppreservert fra egenkapital	1 350
Sum oppreservert pr. 30.09.15	53 329
Resterende oppreserveringsbehov	36 583

Ved kjøring av kontoutskrifter og fordeling av resultat til den enkelte kunde ble sum oppreservert korrigerert som følge av at enkelte kunder var fullt oppreservert. Resterende oppreserveringsbehov er derfor økt sammenlignet med det som ble opplyst i regnskapet for 2014.

Note 8 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

30.09.15 Tusen kroner	Selskapsporteføljen		Kollektivporteføljen		Investeringsvalg	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
DATTERSELSKAPER REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	164 707	164 707	0	0
Sum datterforetak	0	0	164 707	164 707	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	105 850	115 411	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	3 327	3 327	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	45 000	44 431	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	553	553	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	154 729	163 721	0	0

Note 8 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER – FORTS.

30.09.15 Tusen kroner	Selskapsporteføljen		Kollektivporteføljen		Investeringsvalg	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
OBLIGASJONER KLASSIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	0	0	209 971	228 696	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	3 709	3 709	0	0
Utenlandske obligasjonslån	0	0	289 692	323 689	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	5 462	5 462	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	0	0	508 834	561 556	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	0	663 564	725 277	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske obligasjonsfond	97 684	97 684	423 830	423 830	563 187	563 187
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	97 684	97 684	423 830	423 830	563 187	563 187
Norske aksjefond	4 671	4 671	133 584	133 584	513 703	513 703
Sum aksjefondsandeler	4 671	4 671	133 584	133 584	513 703	513 703
Utlån og fordringer	956	956	16 360	16 360	2 268	2 268
Sum utlån og fordringer	956	956	16 360	16 360	2 268	2 268
Andre finansielle eiendeler	13	13	90	90	2 031	2 031
Sum andre finansielle eiendeler	13	13	90	90	2 031	2 031
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	103 323	103 323	573 864	573 864	1 081 189	1 081 189
Sum investeringer	103 323	103 323	1 402 134	1 463 847	1 081 189	1 081 189
30.09.14						
Tusen kroner	Selskapsporteføljen		Kollektivporteføljen		Investeringsvalg	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
DATTERSELSKAPER REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	124 878	124 878	0	0
Sum datterforetak	0	0	124 878	124 878	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	111 892	121 866	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	3 526	3 526	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	20 000	20 725	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	222	222	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	135 641	146 340	0	0

Note 8 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER – FORTS.

30.09.14 Tusen kroner	Selskapsporteføljen		Kollektivporteføljen		Investeringsvalg	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
OBLIGASJONER KLASSIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	0	0	210 156	229 222	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	3 866	3 866	0	0
Utenlandske obligasjonslån	0	0	246 028	267 749	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	4 930	4 930	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	0	0	464 980	505 766	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	0	600 621	652 106	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske obligasjonsfond	96 338	96 338	403 755	403 755	407 023	407 023
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	96 338	96 338	403 755	403 755	407 023	407 023
Norske aksjefond	4 701	4 701	132 399	132 399	364 375	364 375
Sum aksjefondsandeler	4 701	4 701	132 399	132 399	364 375	364 375
Utlån og fordringer	1 112	1 112	16 941	16 941	2 792	2 792
Sum utlån og fordringer	1 112	1 112	16 941	16 941	2 792	2 792
Andre finansielle eiendeler	2	2	19	19	725	725
Sum andre finansielle eiendeler	2	2	19	19	725	725
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	102 152	102 152	553 114	553 114	774 916	774 916
Sum investeringer	102 152	102 152	1 278 614	1 330 099	774 916	774 916

Note 9 VIRKELIG VERDI HIERARKI

30.09.15 Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	97 684	0	0	97 684
Obligasjonsfond	97 684	0	0	97 684
Utlån og fordringer	956	0	0	956
Aksjer og andeler	4 671	0	0	4 671
Aksjefond	4 671	0	0	4 671
Andre finansielle eiendeler	0	13	0	13
Sum selskapsporteføljen	103 311	13	0	103 323

Note 9 VIRKELIG VERDI HIERARKI – FORTS.

30.09.15 Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	423 830	0	0	423 830
Obligasjonsfond	423 830	0	0	423 830
Utlån og fordringer	16 360	0	0	16 360
Aksjer og andeler	133 584	0	0	133 584
Aksjefond	133 584	0	0	133 584
Andre finansielle eiendeler	0	90	0	90
Sum kollektivporteføljen	573 774	90	0	573 864
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	563 187	0	0	563 187
Obligasjonsfond	563 187	0	0	563 187
Utlån og fordringer	2 268	0	0	2 268
Aksjer og andeler	513 703	0	0	513 703
Aksjefond	513 703	0	0	513 703
Andre finansielle eiendeler	0	2 031	0	2 031
Sum investeringsvalgporteføljen	1 079 158	2 031	0	1 081 189
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	1 756 243	2 133	0	1 758 376

30.09.14 Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	96 338	0	0	96 338
Obligasjonsfond	96 338	0	0	96 338
Utlån og fordringer	1 112	0	0	1 112
Aksjer og andeler	4 701	0	0	4 701
Aksjefond	4 701	0	0	4 701
Andre finansielle eiendeler	0	2	0	2
Sum selskapsporteføljen	102 150	2	0	102 152

Note 9 VIRKELIG VERDI HIERARKI - FORTS.

30.09.14 Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	403 755	0	0	403 755
Obligasjonsfond	403 755	0	0	403 755
Utlån og fordringer	16 941	0	0	16 941
Aksjer og andeler	132 399	0	0	132 399
Aksjefond	132 399	0	0	132 399
Andre finansielle eiendeler	0	19	0	19
Sum kollektivporteføljen	553 095	19	0	553 114
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	407 023	0	0	407 023
Obligasjonsfond	407 023	0	0	407 023
Utlån og fordringer	2 792	0	0	2 792
Aksjer og andeler	364 375	0	0	364 375
Aksjefond	364 375	0	0	364 375
Andre finansielle eiendeler	0	725	0	725
Sum investeringsvalgporteføljen	774 191	725	0	774 916
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	1 429 435	746	0	1 430 181

Note 10 PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Tusen kroner		30.09.15	31.12.14
Balanseført netto forpliktelse 01.01.15	5 937		
Resultatført pensjonskostnad	925		
Resultatført finanskostnad	130		
Aktuarielle gevinster og tap (Estimatavvik)	-905		
Innbetalt premie/tilskudd	-951		
Balanseført netto forpliktelse 30.09.15	5 136		
FORUTSETNINGER			
Diskonteringsrente		2,50 %	2,30 %
Lønnsvekst		2,50 %	2,75 %
G-regulering		2,25 %	2,50 %
Pensjonsregulering		1,48 %	1,73 %
Forventet avkastning		2,50 %	2,30 %
Arbeidsgiveravgiftssats		14,10 %	14,10 %

Effekten av endringer i forutsetningene er en reduksjon av forpliktelsen på 0,9 mill. kroner. Endringen er resultatført under andre resultatkomponenter i resultatregnskapet.



KLP Bedriftspensjon AS
Pb. 400 Sentrum, 0103 Oslo
Organisasjonsnr.: 990 329 389
bedriftspensjon@klp.no

Besøksadresse:
Dronning Eufemias gate 10, Oslo
Tlf.: 05554
Faks: 22 03 38 50