



Kvartalsrapport

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

Innhold

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

RESULTATREGNSKAP	3
BALANSE	5
EGENKAPITALOPPSTILLING	8
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	9
NOTER TIL REGNSKAPET	10
— Note 1 Regnskapsprinsipper	10
— Note 2 Premieinntekt fordelt på bransje	10
— Note 3 Resultatfordeling	10
— Note 4 Solvenskapitaldekning	11
— Note 5 Allokering og avkastning	12
— Note 6 Kapitalavkastning	12
— Note 7 Oppreservering	12
— Note 8 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	13
— Note 9 Virkelig verdi hierarki	15
— Note 10 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	17

Resultatregnskap

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	3. KVARTAL 2016	3. KVARTAL 2015	01.01.16 -30.09.16	01.01.15 -30.09.15	2015
	Forfalte premier, brutto	98 352	87 162	282 114	250 070	336 170
	Avgitte gjenforsikringspremier	-250	-250	-250	-250	-250
	Overføring av premiereserve fra andre forsikringsselskaper	36 577	55 525	101 899	128 268	149 730
2	Premieinntekter	134 679	142 437	383 764	378 087	485 650
	Inntekt fra investeringer i datterforetak	6 745	4 724	18 088	16 499	26 015
	Renteinntekter/utbytte på finansielle eiendeler	9 170	8 922	28 486	27 895	36 443
	Verdiendringer på investeringer	7 832	-9 055	18 504	-6 895	1 104
	Realisert gevinst og tap på investeringer	0	0	-159	0	0
	Netto inntekter kollektivporteføljen	23 747	4 592	64 919	37 500	63 562
	Renteinntekter/utbytte mv. på finansielle eiendeler	2 244	2 145	6 705	8 126	10 348
	Verdiendringer på investeringer	30 067	-40 243	39 935	-37 802	-10 776
	Realisert gevinst og tap på investeringer	3 083	2 095	13 935	13 178	16 021
	Netto inntekter fra investeringsvalgporteføljen	35 394	-36 004	60 575	-16 498	15 593
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	230	337	2 295	1 782	2 337
	Utbetalte erstatninger	-15 888	-14 637	-47 394	-43 502	-58 034
	Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringsselskaper	-9 038	-1 279	-42 898	-14 284	-20 876
	Erstatninger i livsforsikring	-24 927	-15 915	-90 292	-57 786	-78 910
	Endring i premiereserve	-20 921	-34 359	-60 324	-79 480	-114 050
	Endring i tilleggsavsetninger	122	0	122	5	-7 907
	Endring i kursreguleringsfond	-7 832	9 055	-18 504	6 895	-1 104
	Endring i premie- og innskuddsfond	-643	-484	-1 855	-1 493	413
	Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsselskaper	0	0	0	0	17
	Endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	-29 273	-25 788	-80 561	-74 074	-122 631
	Endringer i forsikringsforpliktelser investeringsvalg	-125 913	-64 751	-307 295	-239 384	-343 246
	Overskudd på avkastningsresultatet	0	0	0	0	-1 704
	Midler tilordnet forsikringskontraktene, kontraktsfastsatte forpliktelser	0	0	0	0	-1 704
3	Ufordelt overskudd til forsikringskontraktene	-7 761	-2 960	-16 237	-12 601	0

Resultatregnskap

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	3. KVARTAL 2016	3. KVARTAL 2015	01.01.16 -30.09.16	01.01.15 -30.09.15	2015
	Forvaltningskostnader	-217	-163	-650	-488	-640
	Salgskostnader	-4 347	-4 120	-13 025	-12 731	-17 518
	Forsikringsrelatert administrasjonskostnader	-6 122	-6 205	-19 793	-19 360	-26 652
	Forsikringsrelaterte driftskostnader	-10 686	-10 488	-33 469	-32 579	-44 810
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-119	-173	-472	-559	-732
	Resultat av teknisk regnskap	-4 629	-8 713	-16 772	-16 110	-24 891
	Renteinntekt/ utbytte på finansielle eiendeler	1 116	401	2 894	1 209	1 670
	Verdiendringer på investeringer	1 008	-585	2 573	-909	-1 062
	Realisert gevinst og tap på investeringer	-18	35	1 810	129	96
	Netto inntekter selskapsporteføljen	2 106	-149	7 277	429	704
	Andre inntekter	101	90	317	235	309
	Forvaltningskostnader	-26	-8	-80	-25	-43
	Andre kostnader	-47	-31	-155	-170	-241
	Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-73	-39	-236	-195	-284
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	2 134	-97	7 359	469	729
	Resultat før skattekostnad	-2 495	-8 810	-9 413	-15 641	-24 162
	Resultat før andre resultatkomponenter	-2 495	-8 810	-9 413	-15 641	-24 162
10	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger – ytelser til ansatte	-147	905	-1 214	905	423
	Andre resultatkomponenter	-147	905	-1 214	905	423
	Totalresultat	-2 642	-7 905	-10 627	-14 736	-23 740
	RESULTATDISPONERING					
3	Overført til risikoutjevningssfond	-41	-43	-120	-141	964
3	Overført fra/til annen egenkapital	2 683	7 948	10 747	14 877	22 775
		2 642	7 905	10 627	14 736	23 740

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.16	30.09.15	31.12.15
EIENDELER				
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
	Immaterielle eiendeler	17 068	10 288	9 933
	Investeringer som holdes til forfall	121 440	0	0
	Utlån og fordringer	27 224	0	0
8	Finansielle eiendeler til amortisert kost	148 663	0	0
	Aksjefondsandeler	11 103	4 671	14 942
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	144 035	97 684	285 685
	Utlån og fordringer	15 516	956	1 220
	Andre finansielle eiendeler	14	13	5
8, 9	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	170 668	103 323	301 851
8	Investeringer	319 331	103 323	301 851
	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	12 092	18 800	3 025
	Andre fordringer	33	285	6 457
	Fordringer	12 125	19 085	9 482
	Bankinnskudd	4 271	2 931	3 830
	Andre eiendeler	4 271	2 931	3 830
	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	352 794	135 627	325 096

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.16	30.09.15	31.12.15
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE				
	Aksjer i datterselskap	185 878	164 707	167 790
8	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	185 878	164 707	167 790
	Investeringer som holdes til forfall	99 070	154 729	108 439
	Obligasjoner	642 331	508 834	577 991
8	Finansielle eiendeler til amortisert kost	741 401	663 564	686 430
	Aksjefondsandeler	162 813	133 584	141 552
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	441 918	423 830	425 140
	Bankinnskudd	2 686	16 360	14 166
	Andre finansielle eiendeler	21	90	190
8,9	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	607 439	573 864	581 048
8,9	Investeringer i kollektivporteføljen	1 534 718	1 402 134	1 435 268
	Aksjefondsandeler	757 345	513 703	582 728
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	720 755	563 187	590 473
	Bankinnskudd	8 036	2 268	9 193
	Andre finansielle eiendeler	500	2 031	86
8,9	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	1 486 637	1 081 189	1 182 480
8,9	Investeringer i investeringsvalgporteføljen	1 486 637	1 081 189	1 182 480
	Sum eiendeler i kundeporteføljene	3 021 356	2 483 323	2 617 748
	Eiendeler	3 374 150	2 618 951	2 942 845

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.16	30.09.15	31.12.15
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
	Aksjekapital	28 000	27 500	27 750
	Overkurs	473 250	242 750	448 500
	Innskutt egenkapital	501 250	270 250	476 250
	Risikoutjevningfond	4 105	5 090	3 985
	Annen opptjent egenkapital	-179 903	-161 258	-169 156
	Opptjent egenkapital	-175 799	-156 168	-165 172
	Sum egenkapital	325 451	114 082	311 078
	Premiereserve	1 397 771	1 304 633	1 323 486
	Tilleggsavsetninger	37 342	30 026	37 732
	Kursreguleringsfond	75 117	48 614	56 613
	Premiefond og pensjonistenes overskuddsfond	13 755	14 181	18 304
	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	16 237	12 601	0
	Forsikringsforpliktelser kontraktsfastsatte	1 540 221	1 410 055	1 436 135
	Premiereserve	1 479 207	1 072 179	1 174 827
	Innskuddsfond	7 431	9 010	7 652
	Forsikringsforpliktelser særskilt investeringsportefølje	1 486 637	1 081 189	1 182 480
10	Pensjonsforpliktelser o.l.	7 135	5 136	5 856
	Avsetninger for forpliktelser	7 135	5 136	5 856
	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	121	128	11
	Andre forpliktelser	10 464	4 442	5 159
	Forpliktelser	10 585	4 570	5 169
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	4 121	3 918	2 127
	Egenkapital og forpliktelser	3 374 150	2 618 951	2 942 845

Egenkapitaloppstilling

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

2016 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.16	476 250	-169 156	3 985	311 078
Kapitalutvidelse	25 000	0	0	25 000
Resultat før andre resultatkomponenter (udisponert)	0	-9 533	120	-9 413
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjons-ordninger – ytelser til ansatte	0	-1 214	0	-1 214
Totalresultat	0	-10 747	120	-10 627
Egenkapital 30.09.16	501 250	-179 903	4 105	325 451

2015 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.15	245 250	-146 381	4 949	103 818
Kapitalutvidelse	25 000	0	0	25 000
Resultat før andre resultatkomponenter (udisponert)	0	-15 782	141	-15 641
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger – ytelser til ansatte	0	905	0	905
Totalresultat	0	-14 877	141	-14 736
Egenkapital 30.09.15	270 250	-161 258	5 090	114 082

Selskapet har pr. 30.09.16 en aksjeklasse fordelt på 250 000 aksjer á kr 112,00.

Kontantstrømoppstilling

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

TUSEN KRONER	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-16 176	-24 888	-229 989
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-8 384	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	25 000	25 000	231 000
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	441	112	1 011
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	3 830	2 819	2 819
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	4 271	2 931	3 830

Noter til regnskapet

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet i denne delårsrapporten viser regnskapet for KLP Bedriftspensjon AS for perioden 01.01.2016 – 30.09.2016, og er ikke revidert. Delårsregnskapet er avlagt etter Forskrift av 18. desember 2015 nr. 1824: Forskrift om årsregnskap for livsforsikringsselskaper (årsoppgjørsforskriften) og IAS 34 delårsrapportering.

Delårsregnskapet er utarbeidet etter samme prinsipper som årsregnskapet 2015 med mindre annet er oppgitt. Det anbefales derfor at denne delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet.

NOTE 2 Premieinntekt fordelt på bransje

30.09.16 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDD- PENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	82 464	199 650	282 114
Avgitte gjenforsikringspremier	-250	0	-250
Overføring av premiereserve fra andre	5 534	96 365	101 899
Sum premieinntekter	87 748	296 015	383 764

30.09.15 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDD- 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

NOTE 3 Resultatfordeling

30.09.16 TUSEN KRONER	RESERVE- STYRKING	UFORDELT RESULTAT	EGENKAPITAL	TOTALT
Administrasjonsresultat		0	-18 554	-18 554
Avkastningsresultat	0	13 047	120	13 167
Andre resultatkomponenter	0	0	-1 214	-1 214
Netto inntekter selskapsportefølje	0	0	7 277	7 277
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0	0	5 627	5 627
Oppreservering fra egenkapital	4 500	0	-4 500	0
Risikoresultat	0	3 190	617	3 807
Totalt	4 500	16 237	-10 627	10 110

NOTE 4 Solvenskapitaldekning

Solvens II er innført fra 1.1.2016 og beregningen av solvensmargin endres fullstendig samtidig med at tidligere krav til kapitaldekning og kjernekapitaldekning bortfaller. I Solvens II-balansen inngår eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi. For eiendeler som har en lavere verdi i regnskapet legges derfor merverdiene til. For KLP Bedriftspensjons forsikringsforpliktelser finnes det ikke observerbare markedsverdier. Disse beregnes derfor ved et beste estimat basert på aktuarielle forutsetninger. I tillegg kommer en risikomargin som skal reflektere en tredjeparts kapitalkostnader ved å overta disse forpliktelsene.

Kapitalgruppe 1 fremkommer av Solvens II-balansen. Kapitalgruppe 2 består av risikoutjevningfondet, og kapitalgruppe 3 av utsatt skattefordel, som er begrenset oppad til 15% av kapitalkravet.

Uten bruk av midlertidig fradrag i forsikringstekniske avsetninger er selskapets kapitaldekning 98%. Med det midlertidige fradraget er kapitaldekningen 382%.

Våre foreløpige beregninger viser følgende resultater for Solvens II:

MILLIONER KRONER			
FORENKLET SOLVENS II BALANSE		30.09.16	30.09.16
Eiendeler, bokført	3357	Beste estimat	3235
Mer-/mindreverdier	78	Risikomargin	86
Netto utsatt skattefordel	92	Risikoutjevningfond	4
		Andre forpliktelser	28
Sum eiendeler	3 528	Sum gjeld	3354
		Eiendeler minus forpliktelser	173
		Herav utsatt skattefordel	92
		Tellende basiskapital - kapitalgruppe 1	81
		Risikoutjevningfond	4
		Tellende basiskapital - kapitalgruppe 2	4
		Utsatt skattefordel	92
		Fradrag for maks. kapital i gruppe 3	-77
		Tellende basiskapital - kapitalgruppe 3	15
		Tellende ansvarlig kapital under Solvens II	101
		Solvenskapitalkrav (SCR)	102
		Minstekapitalkrav (MCR)	46
		Kapitaldekning Solvens II	98 %

NOTE 5 Allokering og avkastning

KOLLEKTIVPORTEFØLJE	ALLOKERING 30.09.16	AVKASTNING HITTIL I ÅR	ALLOKERING 31.12.15	AVKASTNING 2015
Aksjer	10,6 %	3,8 %	9,8 %	4,1 %
Omløpsobligasjoner	21,5 %	5,3 %	20,8 %	1,0 %
Anleggs-/HTF-obligasjoner	48,4 %	3,1 %	48,0 %	4,3 %
Eiendom (eid via datterselskap)	11,6 %	10,7 %	11,5 %	16,9 %
Pengemarked	7,3 %	2,2 %	8,7 %	0,8 %
Likviditet	0,6 %	0,9 %	1,2 %	0,6 %
Totalt	100 %	4,4 %	100 %	4,8 %

NOTE 6 Kapitalavkastning

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Kollektivporteføljen			
Regnskapsført avkastning	3,3 %	3,4 %	4,8 %
Verdijustert avkastning	4,4 %	2,8 %	4,7 %
Investeringsvalgporteføljen	4,4 %	-0,9 %	2,1 %
Selskapsporteføljen	2,3 %	0,5 %	0,9 %

NOTE 7 Oppreservering

TUSEN KRONER	
OPPRESERVERING FOR NY TARIFF K2013	
Brutto oppreserveringsbehov	91 624
Oppresvert pr. 01.01.16	67 818
Netto endring ved flytting/overføringer i året	1 641
Oppresvert fra egenkapital	4 500
Sum oppresvert pr. 30.09.16	73 959
Resterende oppreserveringsbehov	17 665

Oppreservering inngår i premiereserven i balansen.

NOTE 8 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

30.09.16 TUSEN KRONER	SELSKAPSPORTEFØLJEN		KOLLEKTIVPORTEFØLJEN		INVESTERINGSVALG- PORTEFØLJEN	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
DATTERSELSKAPER REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	185 878	185 878	0	0
Sum datterforetak	0	0	185 878	185 878	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
Investeringer som holdes til forfall						
Norske hold til forfall obligasjoner	120 001	121 161	95 951	104 634	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	1 439	1 439	3 119	3 119	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	121 440	122 600	99 070	107 753	0	0
OBLIGASJONER KLASSIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	26 882	26 928	231 873	257 163	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	341	341	3 818	3 818	0	0
Utenlandske obligasjonslån	0	0	399 235	442 358	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	7 405	7 405	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	27 224	27 269	642 331	710 744	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	148 663	149 869	741 401	818 497	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske obligasjonsfond	144 035	144 035	441 918	441 918	720 755	720 755
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	144 035	144 035	441 918	441 918	720 755	720 755
Norske aksjefond	11 103	11 103	162 813	162 813	757 345	757 345
Sum aksjefondsandeler	11 103	11 103	162 813	162 813	757 345	757 345
Utlån og fordringer	15 516	15 516	2 686	2 686	8 036	8 036
Sum utlån og fordringer	15 516	15 516	2 686	2 686	8 036	8 036
Andre finansielle eiendeler	14	14	21	21	500	500
Sum andre finansielle eiendeler	14	14	21	21	500	500
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	170 668	170 668	607 439	607 439	1 486 637	1 486 637
Sum investeringer	319 331	320 537	1 534 718	1 611 814	1 486 637	1 486 637

NOTE 8 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser — forts.

30.09.15 TUSEN KRONER	SELSKAPSPORTEFØLJEN		KOLLEKTIVPORTEFØLJEN		INVESTERINGSVALG- PORTEFØLJEN	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført 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
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

NOTE 9 Virkelig verdi hierarki.

30.09.16 TUSEN KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUM
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	144 035	0	0	144 035
Obligasjonsfond	144 035	0	0	144 035
Utlån og fordringer	15 516	0	0	15 516
Aksjer og andeler	11 103	0	0	11 103
Aksjefond	11 103	0	0	11 103
Andre finansielle eiendeler	0	14	0	14
Sum selskapsporteføljen	170 654	14	0	170 668
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	441 918	0	0	441 918
Obligasjonsfond	441 918	0	0	441 918
Utlån og fordringer	2 686	0	0	2 686
Aksjer og andeler	162 813	0	0	162 813
Aksjefond	162 813	0	0	162 813
Andre finansielle eiendeler	0	21	0	21
Sum kollektivporteføljen	607 418	21	0	607 439
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	720 755	0	0	720 755
Obligasjonsfond	720 755	0	0	720 755
Utlån og fordringer	8 036	0	0	8 036
Aksjer og andeler	757 345	0	0	757 345
Aksjefond	757 345	0	0	757 345
Andre finansielle eiendeler	0	500	0	500
Sum investeringsvalgporteføljen	1 486 137	500	0	1 486 637
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 264 209	535	0	2 264 744

NOTE 9 Virkelig verdi hierarki – forts.

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
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

NOTE 10 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER		
Balanseført netto forpliktelse 01.01.16		5 856
Resultatført pensjonskostnad		863
Resultatført finanskostnad		139
Aktuarielle gevinster og tap (Estimatavvik)		1 214
Innbetalt premie / tilskudd		-937
Balanseført netto forpliktelse 30.09.16		7 135
FORUTSETNINGER		
	30.09.16	31.12.15
Diskonteringsrente	2,10 %	2,70 %
Lønnsvekst	2,25 %	2,50 %
G-regulering	2,00 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,24 %	1,48 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %

Effekten av endringer i forutsetningene er en økning av forpliktelsen på 1,2 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