

KLP



Kvartalsrapport

KLP BEDRIFTSPENSJON AS
2. KVARTAL 2020

Innhold

RESULTATREGNSKAP	3
BALANSE	5
EGENKAPITALOPPSTILLING	8
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	9
NOTER TIL REGNSKAPET	10
NOTE 1 Regnskapsprinsipper og estimater	10
NOTE 2 Premieinntekt fordelt på bransje	11
NOTE 3 Resultatfordeling	11
NOTE 4 Kapitalkrav	12
NOTE 5 Allokering og avkastning	14
NOTE 6 Kapitalavkastning	14
NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	15
NOTE 8 Virkelig verdi hierarki	17
NOTE 9 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	19
NOTE 10 Aksjer i datterforetak holdt for salg	20

Resultatregnskap

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2019 -31.12.2019
	Forfalte premier, brutto	180 469	155 788	360 703	315 095	639 352
	Avgitte gjenforsikringspremier	0	0	0	0	-250
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser	76 795	107 575	210 011	309 621	495 731
2	Sum premieinntekter for egen regning	257 264	263 363	570 714	624 716	1 134 833
10	Inntekt fra investeringer i datterforetak	-6 597	1 354	-5 661	3 876	9 187
10	Verdiendring datterforetak holdt for salg	-9 008	0	-9 008	0	0
	Renteinntekt og utbytte m.v på finansielle eiendeler	11 811	12 263	24 183	24 207	48 987
	Verdiendringer på investeringer	6 525	1 364	-3 302	6 524	11 225
	Realisert gevinst og tap på investeringer	0	0	0	-92	-84
	Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	2 731	14 981	6 212	34 515	69 316
	Renteinntekter/ utbytte mv. på finansielle eiendeler	4 646	4 246	10 511	5 829	21 289
	Verdiendringer på investeringer	413 608	72 161	-214 333	321 197	582 327
	Realisert gevinst og tap på investeringer	5 029	4 365	20 888	9 107	27 109
	Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen	423 282	80 773	-182 934	336 134	630 726
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	3 747	2 092	7 295	4 014	9 075
	Utbetalte erstatninger	-25 181	-23 072	-49 353	-44 120	-92 405
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	-24 113	-15 728	-44 686	-44 787	-109 931
	Sum erstatninger	-49 295	-38 800	-94 039	-88 907	-202 335
	Endring i premiereserve mv.	-21 107	-18 571	-41 135	-28 249	-42 837
	Endring i tilleggsavsetninger	3	3	3	39	1 230
	Endring i kursreguleringsfond	-6 525	-1 364	3 302	-6 524	-11 225
	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner	-115	-170	-213	-279	-333
	Overføring av tilleggsavsetninger mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	0	0	0	0	9
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	-27 744	-20 102	-38 042	-35 013	-53 155
	Endring i pensjonskapital mv.	-619 476	-293 727	-268 861	-850 825	-1 520 277
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	-619 476	-293 727	-268 861	-850 825	-1 520 277

Resultatregnskap

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -31.12.2018
	Overskudd på avkastningsresultatet	0	0	0	0	-13 130
	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	0	0	0	0	-3 833
	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	1 998	-3 121	0	-7 111	0
3	Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	1 998	-3 121	0	-7 111	-16 963
	Forvaltningskostnader	-570	-440	-1 140	-880	-1 759
	Salgskostnader	-7 067	-6 596	-13 999	-12 985	-25 868
	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	-11 397	-10 603	-22 709	-20 882	-42 646
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-19 035	-17 638	-37 848	-34 747	-70 274
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-3 519	-1 967	-6 702	-3 506	-8 396
	Resultat av teknisk regnskap	-30 045	-14 146	-44 206	-20 730	-27 451
	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	2 596	2 247	5 927	4 500	9 705
	Verdiendringer på investeringer	6 293	1 545	2 079	4 146	4 989
	Realisert gevinst og tap på investeringer	-19	0	-19	36	196
	Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	8 870	3 792	7 987	8 682	14 890
	Andre inntekter	1 474	1 273	2 969	2 403	5 234
	Forvaltningskostnader	-56	-44	-113	-87	-174
	Andre kostnader	-48	-82	-98	-222	-5 085
	Forvaltningskost og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-105	-125	-211	-309	-5 259
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	10 239	4 939	10 745	10 776	14 865
	Resultat før skattekostnad	-19 807	-9 206	-33 461	-9 954	-12 586
	Resultat før andre inntekter og kostnader	-19 807	-9 206	-33 461	-9 954	-12 586
	Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
	Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-1 123	0	-5 216	-698	2 240
	Sum andre inntekter og kostnader	-1 123	0	-5 216	-698	2 240
	Totalresultat	-20 930	-9 206	-38 677	-10 652	-10 346

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
EIENDELER				
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
	Immaterielle eiendeler	9 591	12 575	11 083
	Utlån og fordringer	297 486	252 143	303 819
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	297 486	252 143	303 819
	Aksjer og andeler	7 601	7 787	8 405
	Rentebærende verdipapirer	246 112	222 425	255 879
	Utlån og fordringer	21 094	9 289	6 304
	Andre finansielle eiendeler	10	8	0
7,8	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	274 817	239 509	270 588
7	Sum investeringer	572 303	491 653	574 407
	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	6 865	10 295	2 819
	Fordring på datterforetak	846	0	8 117
	Andre fordringer	3 515	29	1 341
	Sum fordringer	11 226	10 324	12 277
	Bankinnskudd	7 268	6 170	3 778
	Sum andre eiendeler	7 268	6 170	3 778
	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	600 388	520 721	601 545

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE				
	Aksjer og andeler i datterforetak	0	206 200	204 300
10	Aksjer i datterforetak holdt for salg	189 631	0	0
7,10	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	189 631	206 200	204 300
	Investeringer som holdes til forfall	94 717	116 348	95 854
	Utlån og fordringer	1 356 508	1 298 953	1 341 584
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	1 451 224	1 415 301	1 437 438
	Aksjer og andeler	53 121	52 120	56 797
	Rentebærende verdipapirer	36 420	35 292	35 678
	Utlån og fordringer	63 723	38 457	17 443
	Andre finansielle eiendeler	3	9	0
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	153 266	125 878	109 917
7	Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 794 122	1 747 378	1 751 655
	Aksjer og andeler	3 569 817	2 891 679	3 435 865
	Rentebærende verdipapirer	1 598 634	1 348 248	1 463 291
	Utlån og fordringer	-3 607	786	3 750
	Andre finansielle eiendeler	3 067	1 513	3 316
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	5 167 910	4 242 225	4 906 222
7,8	Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	5 167 910	4 242 225	4 906 222
	Sum eiendeler i kundeporteføljene	6 962 032	5 989 604	6 657 877
	SUM EIENDELER	7 562 420	6 510 325	7 259 422

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
	Aksjekapital	28 500	28 250	28 500
	Overkurs	812 750	713 000	812 750
	Sum innskutt egenkapital	841 250	741 250	841 250
	Risikoutjevningfond	7 212	3 379	7 212
	Annen opptjent egenkapital	-256 679	-242 500	-256 679
	Udisponert resultat	-38 677	-10 652	0
	Sum opptjent egenkapital	-288 144	-249 772	-249 467
	Sum egenkapital	553 106	491 478	591 783
	Premiereserve mv.	1 657 486	1 591 943	1 582 467
	Tilleggsavsetninger	109 642	112 570	109 984
	Kursreguleringsfond	15 849	14 450	19 151
	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	19 153	19 814	31 136
3	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	0	7 111	0
	Sum forsikringsforpliktelser kontraktsfastsatte	1 802 130	1 745 889	1 742 738
	Pensjonskapital mv.	5 152 014	4 226 364	4 891 857
	Premiefond og innskuddsfond	15 896	15 861	14 365
	Sum forpliktelser- særskilt investeringsportefølje	5 167 910	4 242 225	4 906 222
	Pensjonsforpliktelser o.l.	11 999	9 896	6 396
	Sum avsetninger for forpliktelser	11 999	9 896	6 396
	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	6 625	4 007	16
	Andre forpliktelser	9 068	7 248	8 110
	Sum forpliktelser	15 693	11 255	8 126
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	11 582	9 582	4 156
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	7 562 420	6 510 325	7 259 422

Egenkapitaloppstilling

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

2020 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2020	841 250	-256 679	7 212	591 783
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	-33 461	0	-33 461
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	-5 216	0	-5 216
Totalresultat	0	-38 677	0	-38 677

Egenkapital 30.06.2020	841 250	-295 356	7 212	553 106
-------------------------------	----------------	-----------------	--------------	----------------

2019 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2019	741 250	-242 500	3 379	502 129
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	-9 954	0	-9 954
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	-698	0	-698
Totalresultat	0	-10 652	0	-10 652

Egenkapital 30.06.2019	741 250	-253 151	3 379	491 478
-------------------------------	----------------	-----------------	--------------	----------------

2019 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2019	741 250	-242 500	3 379	502 129
Kapitalutvidelse	100 000	0	0	100 000
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	-16 419	3 833	-12 586
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	2 240	0	2 240
Totalresultat	0	-14 179	3 833	-10 346

Egenkapital 31.12.2019	841 250	-256 679	7 212	591 783
-------------------------------	----------------	-----------------	--------------	----------------

Kontantstrømoppstilling

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

TUSEN KRONER	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	3 491	2 321	-100 072
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0	100 000
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	3 491	2 321	-72
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	3 778	3 850	3 850
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	7 268	6 170	3 778

Noter til regnskapet

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE 1 Regnskapsprinsipper og estimater

Regnskapet i denne delårsrapporten viser regnskapet for KLP Bedriftspensjon AS for perioden 01.01.2020 – 30.06.2020. Regnskapet er ikke revidert.

Delårsregnskapet er avlagt etter Forskrift av 18. desember 2015 nr. 1824: Forskrift om årsregnskap for livsforsikringsselskaper (årsoppgjørskriften) og IAS 34 delårsrapportering.

Delårsregnskapet er utarbeidet etter samme prinsipper som årsregnskapet 2019 med mindre annet er oppgitt. Det anbefales derfor at denne delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet.

Ved utarbeidelse av delårsregnskapet har ledelsen utøvet skjønn og benyttet estimater og forutsetninger som påvirker regnskapstallene. Faktiske tall kan derfor avvike fra benyttede estimater.

Med unntak av eiendom, omsettes alle foretakets investeringer i et aktivt marked, og markedsverdiene av disse investeringene er observerbare. I andre kvartal var det en oppgang i aksjekurser og kredittobligasjonspriser, som etterfulgte den betydelige nedgangen som foretaket opplevde i mars. Til tross for høy aksjeavkastning i andre kvartal, er avkastningen hittil i år fortsatt negativ med rundt 15 prosent ned i Norge og ca. 7,5 prosent globalt. Det kraftige fallet i rentene har stabilisert seg, men rentene er fortsatt på et lavt nivå og noe lavere enn ved utgangen av foregående kvartal.

Utbruddet av Covid-19 viruset preget utviklingen av norske- og internasjonale finansmarkeder i første halvår, og medfører usikkerhet omkring estimater og verdsettelse av foretakets finansielle instrumenter.

De underliggende verdiene i datterforetak er knyttet til investeringer i eiendom. Den 1.juli 2020 ble det inngått avtale om salg av alle aksjene i datterforetaket KLP BP Eiendom AS til KLP Eiendom Holding AS. Aksjene i datterforetak er derfor klassifisert som holdt for salg og verdsatt til avtalt salgssum. Se note 10.

Det hefter fortsatt stor usikkerhet rundt hva Covid-19 vil bety for utførelsen. Utførelsesresultatene kan påvirkes negativt av den observerte og forventede arbeidsledigheten i Norge, og dette kan gi lavere reaktivering. KLP Bedriftspensjon AS har i kvartalet økt erstatningsavsetningene fra 100 %- til 120% av årlig risikopremie. Dette utgjør en økning i avsetningen på om lag 9,5 millioner kroner. KLP Bedriftspensjon AS vil følge utviklingen tett i periodene fremover.

Gjennom første halvår har det vært betydelige endringer i rentemarkedene. Dette har i særlig grad påvirket diskonteringsrenten som anvendes i beregning av nåverdien av foretakets pensjonsforpliktelse. Diskonteringsrentene som er brukt til denne beregningen er endret fra 2,3 % per 31.12.2019 til 1,5 % per 30.06.2020. Effekten av endringen i pensjonsforutsetningene øker pensjonsforpliktelsen for egne ansatte med 5,2 millioner kroner.

NOTE 2 Premieinntekt fordelt på bransje

30.06.2020 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDD- PENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	50 104	310 599	360 703
Avgitte gjenforsikringspremier	0	0	0
Overføring av premiereserve fra andre	3 361	206 650	210 011
Sum premieinntekter	53 465	517 249	570 714

30.06.2019 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDD- PENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	47 990	267 105	315 095
Avgitte gjenforsikringspremier	0	0	0
Overføring av premiereserve fra andre	1 805	307 816	309 621
Sum premieinntekter	49 795	574 921	624 716

NOTE 3 Resultatfordeling

30.06.2020 TUSEN KRONER	KUNDER	EGENKAPITAL	TOTALT
Administrasjonsresultat	0	-20 034	-20 034
Avkastningsresultat	0	-13 010	-13 010
Andre inntekter og kostnader	0	-5 216	-5 216
Netto inntekter selskapsportefølje	0	7 987	7 987
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0	6 183	6 183
Risikoresultat	0	-14 588	-14 588
Totalt	0	-38 677	-38 677

NOTE 4 Kapitalkrav

I Solvens II-balansen inngår eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi. For eiendeler som har en annen verdi i regnskapet, må det korrigeres for mer-/mindreverdier. 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.

For foretaket består kapitalgruppe 2 av risiko-utjevningfond, mens kapitalgruppe 3 består av utsatt skattefordeler. Kapital som kan medregnes i kapitalgruppe 2 er begrenset oppad til 50 prosent av kapitalkravet og til 15 prosent av kapitalkravet for kapitalgruppe 3.

Uten bruk av midlertidig fradrag i forsikringstekniske avsetninger er selskapets kapitaldekning 120 prosent. Med det midlertidige fradraget er kapitaldekningen 293 prosent.

	30.06.2020	31.12.2019
SOLVENS II	120 %	204 %

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.06.2020	31.12.2019
Eiendeler, bokført	7 553	7 247
Merverdier HTF/lån og fordringer	144	43
Sum eiendeler	7 697	7 291

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.06.2020	31.12.2019
Beste estimat	7 303	6 838
Risikomargin	118	112
Andre forpliktelser	39	18
Sum forpliktelser	7 461	6 968
Eiendeler minus forpliktelser	236	323
- Risikoutjevningfond	-7	-7
Basiskapital - kapitalgruppe 1	228	316

NOTE 4 Kapitalkrav (forts.)

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.06.2020	31.12.2019
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 1	228	316
Risikoutjevningfond	7	7
Basiskapital - kapitalgruppe 2	7	7
Supplerende kapital	0	0
Supplerende kapital - kapitalgruppe 2	0	0
Fradrag for maks. kapital i gruppe 2	0	0
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 2	7	7
Utsatt skattefordel	0	0
Fradrag for maks. kapital i gruppe 3	0	0
Basiskapital - kapitalgruppe 3	0	0
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 3	0	0
Tellende ansvarlig kapital under Solvens II	236	323
Markedsrisiko	179	139
Diversifisering markedsrisiko	-38	-36
Motpartrisiko	2	1
Forsikringsrisiko	92	81
Diversifisering forsikringsrisiko	-23	-15
Helserisiko	3	3
Diversifisering generelt	-42	-36
Operasjonell risiko	23	22
Tapsabsorberende evne til utsatt skatt	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	197	158
Det lineære minstekapitalkravet (MCR_lineær)	108	99
Minimum	49	40
Maksimum	88	71
Minstekapitalkravet (MCR)	88	71
Kapitaldekning Solvens II	120 %	204 %

NOTE 5 Allokering og avkastning

KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	ALLOKERING 30.06.2020	AVKASTNING HITTIL I ÅR	ALLOKERING 31.12.2019	AVKASTNING 2019
Aksjer	3,0 %	-6,5 %	3,2 %	23,4 %
Omløpsobligasjoner	0,4 %	4,5 %	0,4 %	4,2 %
Anleggs-/HTF-obligasjoner	81,7 %	1,6 %	82,5 %	3,4 %
Eiendom (eid via datterselskap og eiendomsfond)	10,4 %	-7,5 %	11,3 %	4,7 %
Pengemarked	1,6 %	1,5 %	1,6 %	2,3 %
Likviditet	2,9 %	0,4 %	0,9 %	1,1 %
Totalt	100 %	0,4 %	100 %	4,1 %

NOTE 6 Kapitalavkastning

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kollektivporteføljen			
Regnskapsført avkastning	0,5 %	1,6 %	3,4 %
Verdijustert avkastning	0,4 %	2,0 %	4,1 %
Investeringsvalgporteføljen	-3,8 %	9,5 %	16,8 %
Selskapsporteføljen	1,4 %	1,8 %	3,0 %

NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelseser

30.06.2020 TUSEN KRONER	Selskaps- porteføljen		Kollektiv- porteføljen		Investeringsvalg- porteføljen	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
DATTERFORETAK REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer i datterforetak tilgjengelig for salg	0	0	189 631	189 631	0	0
Sum datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	189 631	189 631	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	89 567	100 539	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	1 205	1 205	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	3 938	4 287	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	6	6	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	94 717	106 037	0	0
OBLIGASJONER KLASIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	226 129	237 830	452 200	487 197	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	2 618	2 618	8 891	8 891	0	0
Utenlandske obligasjonslån	67 912	73 749	883 225	963 563	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	826	826	12 192	12 192	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	297 486	315 024	1 356 508	1 471 843	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	297 486	315 024	1 451 224	1 577 880	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske rentefond	246 112	246 112	36 420	36 420	1 593 473	1 593 473
Utenlandske rentefond	0	0	0	0	5 161	5 161
Sum rentebærende verdipapirer	246 112	246 112	36 420	36 420	1 598 634	1 598 634
Norske aksjefond	7 601	7 601	53 121	53 121	3 465 934	3 465 934
Utenlandske aksjefond	0	0	0	0	103 883	103 883
Aksjer og andeler	7 601	7 601	53 121	53 121	3 569 817	3 569 817
Utlån og fordringer	21 094	21 094	63 723	63 723	-3 607	-3 607
Sum utlån og fordringer	21 094	21 094	63 723	63 723	-3 607	-3 607
Andre finansielle eiendeler	10	10	3	3	3 067	3 067
Sum andre finansielle eiendeler	10	10	3	3	3 067	3 067
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	274 817	274 817	153 266	153 266	5 167 910	5 167 910
Sum investeringer	572 303	589 840	1 794 122	1 920 777	5 167 910	5 167 910

NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser (fort.)

30.06.2019 TUSEN KRONER	Selskaps- porteføljen		Kollektiv- porteføljen		Investeringsvalg- porteføljen	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
DATTERFORETAK REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	206 200	206 200	0	0
Sum datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	206 200	206 200	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	110 545	115 629	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	1 871	895	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	3 927	4 074	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	6	88	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	116 348	120 686	0	0
OBLIGASJONER KLASIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	190 491	191 808	413 956	429 916	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	1 999	2 629	8 469	6 675	0	0
Utenlandske obligasjonslån	58 912	58 751	864 495	894 578	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	742	979	12 033	15 983	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	252 143	254 166	1 298 953	1 347 152	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	252 143	254 166	1 415 301	1 467 838	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske rentefond	222 425	222 425	35 292	35 292	1 345 281	1 345 281
Utenlandske rentefond	0	0	0	0	2 967	2 967
Sum rentebærende verdipapirer	222 425	222 425	35 292	35 292	1 348 248	1 348 248
Norske aksjefond	7 787	7 787	52 120	52 120	2 809 803	2 809 803
Aksjer og andeler	7 787	7 787	52 120	52 120	2 891 679	2 891 679
Utlån og fordringer	9 289	9 289	38 457	38 457	786	786
Sum utlån og fordringer	9 289	9 289	38 457	38 457	786	786
Andre finansielle eiendeler	8	8	9	9	1 513	1 513
Sum andre finansielle eiendeler	8	8	9	9	1 513	1 513
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	239 509	239 509	125 878	125 878	4 242 225	4 242 225
Sum investeringer	491 653	493 676	1 747 378	1 799 915	4 242 225	4 242 225

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki

30.06.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	246 112	0	0	246 112
Obligasjonsfond	246 112	0	0	246 112
Utlån og fordringer	21 094	0	0	21 094
Aksjer og andeler	7 601	0	0	7 601
Aksjefond	7 601	0	0	7 601
Andre finansielle eiendeler	0	10	0	10
Sum selskapsporteføljen	274 807	10	0	274 817
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	36 420	0	0	36 420
Obligasjonsfond	36 420	0	0	36 420
Utlån og fordringer	63 723	0	0	63 723
Aksjer og andeler	53 121	0	0	53 121
Aksjefond	53 121	0	0	53 121
Andre finansielle eiendeler	0	3	0	3
Sum kollektivporteføljen	153 263	3	0	153 266
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	1 598 634	0	0	1 598 634
Obligasjonsfond	1 598 634	0	0	1 598 634
Utlån og fordringer	-3 607	0	0	-3 607
Aksjer og andeler	3 569 817	0	0	3 569 817
Aksjefond	3 569 817	0	0	3 569 817
Andre finansielle eiendeler	0	3 067	0	3 067
Sum investeringsvalgporteføljen	5 164 844	3 067	0	5 167 910
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	5 592 913	3 080	0	5 595 993

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki (forts.)

30.06.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	220 323	0	0	220 323
Obligasjonsfond	220 323	0	0	220 323
Utlån og fordringer	17 797	0	0	17 797
Aksjer og andeler	7 567	0	0	7 567
Aksjefond	7 567	0	0	7 567
Andre finansielle eiendeler	0	13	0	13
Sum selskapsporteføljen	245 687	13	0	245 700
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	35 024	0	0	35 024
Obligasjonsfond	35 024	0	0	35 024
Utlån og fordringer	34 441	0	0	34 441
Aksjer og andeler	50 855	0	0	50 855
Aksjefond	50 855	0	0	50 855
Andre finansielle eiendeler	0	142	0	142
Sum kollektivporteføljen	120 320	142	0	120 462
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	1 278 082	0	0	1 278 082
Obligasjonsfond	1 278 082	0	0	1 278 082
Utlån og fordringer	130	0	0	130
Aksjer og andeler	2 667 832	0	0	2 667 832
Aksjefond	2 667 832	0	0	2 667 832
Andre finansielle eiendeler	0	4 619	0	4 619
Sum investeringsvalgporteføljen	3 946 044	4 619	0	3 950 663
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	4 312 051	4 774	0	4 316 825

NOTE 9 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Balanseført netto forpliktelse 01.01.	6 396	8 663	8 663
Resultatført pensjonskostnad	843	957	1 247
Resultatført finanskostnad	97	147	269
Aktuarielle gevinster og tap	5 216	698	-2 240
Innbetalt premie/tilskudd	-554	-569	-1 543
Balanseført netto forpliktelse 30.06./31.12.	11 999	9 896	6 396

FORUTSETNINGER	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Diskonteringsrente	1,50 %	2,40 %	2,30 %
Lønnsvekst	2,25 %	2,75 %	2,25 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	2,00 %	2,50 %	2,00 %
Pensjonsregulering	1,24 %	1,73 %	1,24 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %	5,00 %

Effekten av endringer i forutsetningene er en økning av forpliktelsen med 5 216 tusen kroner per 30.06.2020. Endringen er ført under andre inntekter og kostnader i resultatregnskapet.

NOTE 10 Aksjer i datterforetak holdt for salg

30.06.2020 TUSEN KRONER	
Resultat fra investering i datterforetak	-5 661
Verdiendring datterforetak holdt for salg	-9 008
Netto resultat	-14 669

KLP Bedriftspensjon AS eier alle aksjene i datterforetaket KLP BP Eiendom AS. KLP BP Eiendom AS ble stiftet 14. desember 2011, og har hovedkontor i Oslo. Foretakets formål er å investere i fast eiendom og annen virksomhet beslektet med denne. Per 30.06.2020 utgjør forvaltningskapitalen 198,6 millioner kroner hvorav eiendomsinvesteringene utgjør 195,3 millioner kroner. Resultatet for 1. halvår 2020 utgjør -5,7 millioner kroner før skatt. Aksjene i KLP BP Eiendom AS inngår i KLP Bedriftspensjons kollektivportefølje, og gir denne porteføljen eksponering i eiendomsmarkedet. Foretaket har ingen ansatte.

I 2. kvartal 2020 inngikk KLP Bedriftspensjon AS' eier en avtale om salg av alle aksjene i KLP Bedriftspensjon AS. Som en del av den transaksjonen ble det avtalt at selgers konsern kjøper alle aksjene i KLP BP Eiendom AS fra KLP Bedriftspensjon AS. Det ble dermed inngått avtale 1. juli 2020 mellom KLP Bedriftspensjon AS og KLP Eiendom Oslo Holding AS om salg av aksjene i KLP BP Eiendom AS. Salgssummen ble fastsatt på ordinære, markedsmessige vilkår. Salget hadde virkning fra 1. juli, mens oppgjøret for aksjene ble satt til 7. juli. Det ble avtalt en kompensasjon for perioden 1. juli til 7. juli. KLP Bedriftspensjon AS kjøpte deretter andeler i eiendomsfond, slik at eiendomseksponeringen i kollektivporteføljen opprettholdes.



KLP BEDRIFTSPENSJON AS

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

BESØKSADRESSE

Dronning Eufemiasgate 10, Oslo
Tlf.: 55 54 85 00
Faks: 22 03 38 50