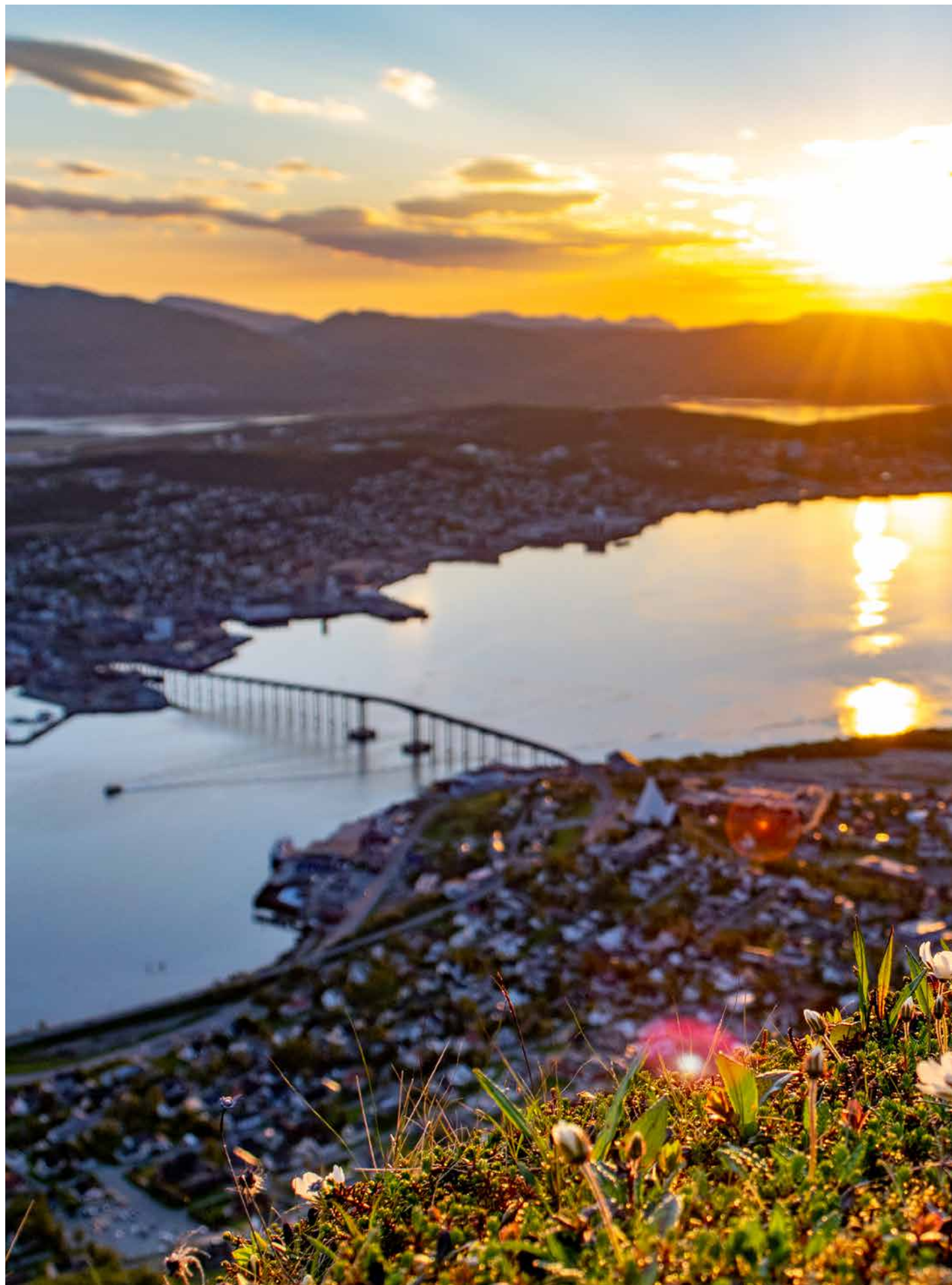


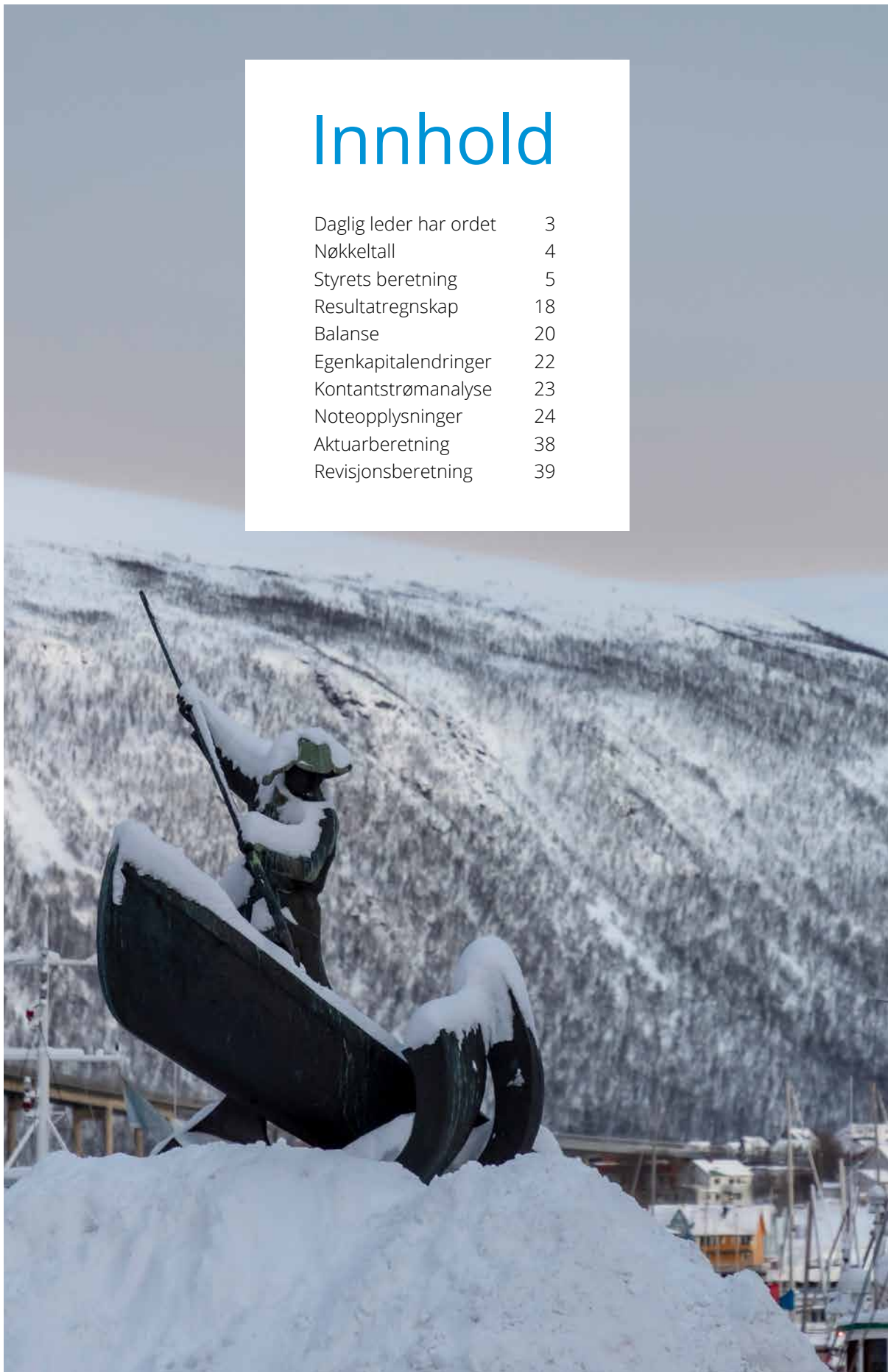
Årsrapport 2021

Tromsø kommunale
pensjonskasse



Innhold

Daglig leder har ordet	3
Nøkkeltall	4
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	18
Balanse	20
Egenkapitalendringer	22
Kontantstrømanalyse	23
Noteopplysninger	24
Aktuarberetning	38
Revisjonsberetning	39



Daglig leder har ordet

De siste årene har pensjonssystemet i Norge blitt endret betydelig, og det gjelder også offentlig tjenstepensjon. Tidligere var det en tommelfingerregel at summen av pensjon fra Folketrygden og tjenstepensjonsordningen ble litt over to tredjedeler av sluttlønnen hvis man gikk av ved fylte 67 år etter en lang karriere i offentlig sektor.

Dette systemet har blitt vesentlig endret, og da særlig for dem som er født i 1963 eller senere. Fra og med 2020 har de tjent opp tjenstepensjon ved at det bygges opp en pensjonsbeholdning. Denne kan de starte helt eller delvis uttak av fra og med fylte 62 år, uten krav om at de slutter i jobben. De kan også velge å vente med å ta ut tjenstepensjonen og på den måten bygge opp en større beholdning, som igjen gir høyere månedlig pensjon. Også for årskullene som er født litt før 1963 er det betydelige endringer ved at reglene for samordning mellom Folketrygden og tjenstepensjonsordningen er endret.

Endringene gir langt flere valgmuligheter med tanke på hvordan man ønsker å ta ut pensjon. Pensjonskassen forstår at mange av medlemmene synes pensjonssystemet er komplisert, og at det er utfordrende å ta gode valg med tanke på pensjon. Vi er klare til å hjelpe! Vi jobber løpende med å videreutvikle våre digitale rådgivningsløsninger. Blant annet har vi i 2021 i samarbeid med Storebrand Pensjonstjenester videreutviklet medlemsportalen. Nå har medlemmene tilgang til en pensjonsoversikt der de kan se en prognose for hva de får i pensjon fra pensjonskassen utfra når de ønsker å starte uttak.

For mer informasjon om pensjonsordningen, anbefaler vi et besøk på våre nettsider www.tromsopensjonskasse.no. Pensjonskassen har også et eget team med pensjonsrådgivere som gjerne besvarer spørsmål på e-post og telefon. De som planlegger å ta ut pensjon i nær framtid kan avtale et personlig møte med våre rådgivere. Denne muligheten hadde vi dessverre ikke i store deler av 2020 og 2021 på grunn av koronapandemien, men vi er nå glade for at ting har åpnet mer opp slik at vi kan ha normal drift i pensjonskassen.

En annen sentral oppgave for pensjonskassen er å forvalte midlene som er avsatt til framtidige pen-



sjoner. Etter flere år med god avkastning er det mye som tyder på at 2022 kan bli mer utfordrende. Den meningsløse krigen i Ukraina, stigende inflasjon og økende renter medfører uro i finansmarkedene. Pensjonskassen har en robust kapitalforvaltningsstrategi og solid bufferkapital som gjør oss i stand til å navigere godt under alle markedsforhold. Midlene er spredt på ulike former for investeringer i mange land gjennom fond hos anerkjente kapitalforvaltere som evner å styre risikoen og skape god avkastning samtidig som de følger pensjonskassens retningslinjer for bærekraft og etikk. Vi er trygge på at pensjonskassen skal komme seg godt gjennom også denne stormen i markedene.

Siden opprettelsen i 2014 har pensjonskassen gjennomgått en spennende utvikling, og vi ser fram til å videreføre denne i 2022 og i årene som kommer.

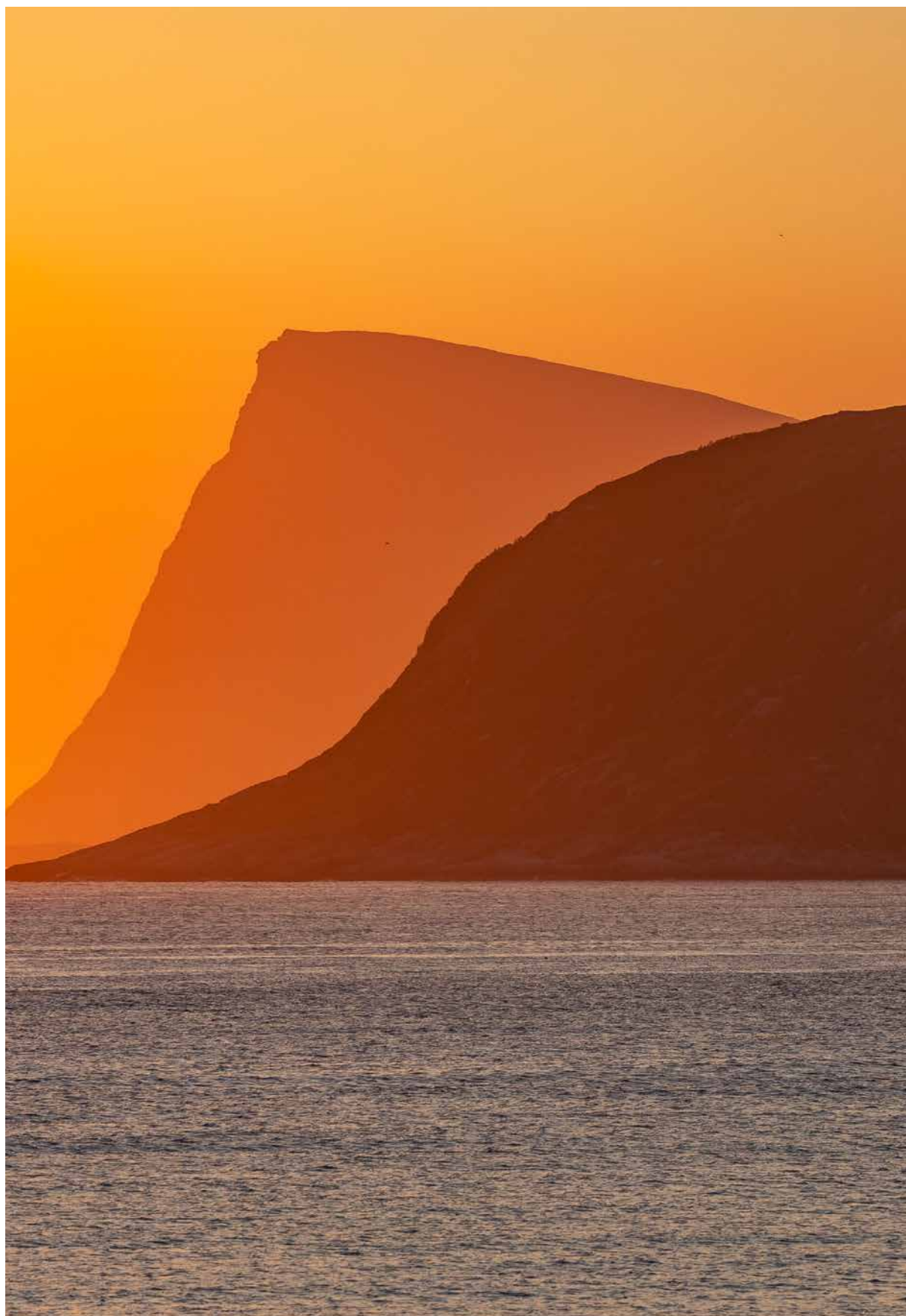
Tromsø, 16. mars 2022
Erling Høyér-Pettersen

Nøkkeltall

Alle tall i hele tusen

	2021	2020	2019	2018	2017
Forholdstall:					
Bokført avkastning i kollektivporteføljen	5,7 %	3,7 %	3,4 %	1,7 %	5,3 %
Verdijustert avkastning i kollektivporteføljen	7,6 %	8,6 %	9,4 %	-1,0 %	6,0 %
Forsikringsrelaterte adm.kostnader av gj.sn.kollektivportefølje	0,25 %	0,31 %	0,36 %	0,28 %	0,32 %
Regnskapstall (tall i tusen):					
Premieinntekter (eksl. refusj.)	458 006	318 827	388 946	297 439	285 493
Pensjonsutbetalinger (netto)	146 870	131 196	124 330	116 856	103 804
Eiendeler i selskapsporteføljen	649 131	574 942	635 841	521 576	480 612
Eiendeler i kollektivporteføljen	5 613 813	5 177 196	4 618 231	3 998 181	3 772 211
Forvaltningskapital	6 262 944	5 752 138	5 254 071	4 519 757	4 642 120
Innskutt og optjent EK	647 295	583 877	527 007	488 521	444 496
Premiereserve	4 289 076	3 939 717	3 928 808	3 651 946	3 366 403
Tilleggsavsetninger	368 295	229 134	179 968	141 419	148 065
Kursreguleringsfond	626 247	501 688	258 692	14 189	115 166
Premiefond	263 978	430 298	190 374	147 885	98 410
Soliditet:					
Solvensdekning (m/overg.regel)	155 %	156 %	140 %	137 %	
Solvenskapitaldekning (u/overg.regel)	155 %	156 %	140 %	137 %	
Medlemmer (antall):					
Aktive	6 361	5 917	5 894	5 868	5 638
Pensjonister	1 924	2 009	1 909	1 856	1 705
Oppsatte med rettigheter	17 817	16 652	15 573	14 575	13 173
Sum aktive og oppsatte	26 102	24 578	23 376	22 299	20 516
Pensjonister (antall):					
Sum pensjonister	1 924	2 009	1 909	1 856	1 705
herav alderspensjon	1 141	1 268	1 211	1 157	983
herav AFP og tidligpensjon	27	28	21	35	32
herav uførepensjon	555	540	538	544	565
herav ektefellepensj.	168	165	147	143	143
herav barnpensjon	8	8	13	12	14

Styrets beretning



Pensjonskassens formål og rettsstilling

Tromsø kommunale pensjonskasse (pensjonskassen) ble opprettet i 2014 av Tromsø kommune.

Pensjonskassens formål er å yte pensjoner til medlemmer og andre pensjonsberettigede i henhold til bestemmelsene i hovedtariffavtalen for kommunal sektor. Medlemmene er ansatte i Tromsø kommune og andre foretak med nær tilknytning til kommunen, herunder pensjonskassens egne ansatte.

Målsetningen er at medlemsforetakene og deres arbeidstakere og pensjonister skal oppleve pensjonskassen som den foretrukne leverandøren av offentlig tjenstepensjon. Dette oppnås ved å sikre finansieringen av pensjonsutbetalingene på en slik måte at arbeidsgivernes tilskudd til pensjonsordningen på lang sikt blir lavest mulig. Nøkkelfaktorer her er god kapitalforvaltning og effektiv drift. I tillegg legges det stor vekt på å yte god service overfor medlemmene, både gjennom generell informasjon og individuell service.

Pensjonskassen er en selvstendig juridisk enhet med egen regnskapsføring. Pensjonskassens midler holdes adskilt fra kommunens og foretakenes midler og pensjonskassen hefter ikke for kommunens og foretakenes forpliktelser. Styret er pensjonskassens øverste organ. Virksomheten er forankret i det samme lov- og forskriftsverk som gjelder for finans- og forsikringsbransjen for øvrig, og står under tilsyn av Finanstilsynet. Pensjonskassen er medlem av Pensjonskasseforeningen.

Kommentarer til regnskapet

Styret mener at årsregnskapet gir et korrekt bilde av pensjonskassens eiendeler og gjeld. Pensjonskassen har en god økonomisk og finansiell stilling som gir grunnlag for fortsatt drift.

RESULTAT

Pensjonskassen oppnådde gode resultater i 2021.

Verdijustert avkastning på pensjonsmidlene ble 7,6 prosent, som tilsvarte samlede inntekter fra forvaltningen på 371 millioner kroner. Bokført avkastning ble 5,7 prosent. Forskjellen mellom disse er at urealiserte verdipapirgevinster ikke hensyntas ved beregning av bokført avkastning. Samlet risikoresultat var 6,0 millioner kroner.

Resultat før skattekostnad var på 51,4 millioner kroner. Herav bidro forsikringsvirksomheten med 15,2 millioner kroner mens forvaltningen av

egenkapitalen bidro med 36,3 millioner kroner. Overskuddsmidlene er tilført risikoutjevningfond, foretakenes premiefond, tilleggsavsetninger og pensjonskassens opptjente egenkapital.

Avkastningsresultatet er de samlede bokførte inntektene fra pensjonskassens investeringer fratrukket den avkastningen pensjonskassen garanterer foretakene. Avkastningsresultatet for 2021 var 143,8 millioner kroner. Det gode avkastningsresultatet avspeiler en god utvikling i finansmarkedene gjennom året. Urealiserte gevinster tilfaller kursreguleringsfondet, som kan inntektsføres ved negativ kursutvikling senere. Kursreguleringsfondet har økt med 124,6 millioner kroner, slik at pensjonskassens buffer mot negativ kursutvikling er styrket. Det positive avkastningsresultatet er tilført tilleggsavsetningene. Tilleggsavsetningene er bufferkapital som etter nærmere regler kan inntektsføres når avkastningsresultatet er negativt.

Den 22. desember 2021 vedtok Stortinget i Innst. 51 L å slå sammen tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond til ett fond kalt bufferfond for pensjonsforetak som er omfattet av Kapittel 4 i Lov om forsikringsvirksomhet (LOF). Lovendringen har virkning fra 1.1.2022. Det nye bufferfondet har følgende egenskaper i henhold til § 4-10 a i LOF:

- Ikke noen øvre begrensning på hvor stort fondet kan være.
- Fondet kan dekke negativ avkastning.
- Midler som er avsatt til fondet, kan i et senere år tilordnes kontrakten som overskudd.

Risikoresultatet viser utviklingen i forsikringsmessige avsetninger og utbetalinger i forhold til premietariffene. Dersom utbetalingene / avsetningene knyttet til forsikringshendelser (uførhet, død og etterlatte) er høyere enn premieinntektene blir risikoresultatet negativt, og omvendt. Risikoresultatet kan også inkludere engangseffekter for eksempel som følge av planendringer eller oppdateringer i medlemsdatabasen. Det samlede risikoresultatet for 2021 ble 6,0 millioner kroner. Risikoresultatet er disponert til foretakenes premiefond.

Administrasjonsresultatet er negativt med 6,5 millioner kroner.

Resultatet av forvaltningen av pensjonskassens egenkapital ble 36,3 millioner kroner.

Balanse

Både egenkapitalen, forpliktelsene og forvaltningskapitalen har økt i 2021. Den samlede balansen har økt fra 5,75 milliarder kroner 31.12.2020 til 6,26 milliarder kroner 31.12.2021, en økning på 8,4 prosent. Det er nødvendig å bygge egenkapital og andre buffere i takt med veksten i pensjonsmidlene. For å ivareta en forutsigbarhet for pensjonskassen og Tromsø kommune som sponsor, har kommunen siden 2017 ytt et årlig egenkapitalinnskudd til pensjonskassen på 10 millioner kroner.

Endringer i forsikringsforpliktelsene og resultatdisponering

Resultatelementene for 2021 er disponert som følger:

- Risikoresultatet på 6,0 millioner kroner er tilført foretakenes premiefond.
- Av avkastningsresultatet på 143,8 millioner kroner, er risikoutjevningfondet tilført 3,6 millioner kroner i pliktig avkastning. Resten, 140,2 millioner kroner, er disponert til tilleggsavsetninger.
- Urealiserte gevinster i kapitalforvaltning på 124,6 millioner kroner er tilført kursreguleringsfondet.
- Skattekostnaden for 2021 er 13,5 millioner kroner.
- Av totalresultatet på 38,5 millioner kroner, er 34,9 millioner kroner tilført opptjent egenkapital. De resterende 3,58 millioner kroner er tilført risikoutjevningfondet.

Pensjonsreformen i offentlig sektor ga en nedgang i behovet for avsetninger, beregnet til 228 millioner kroner. Av dette beløpet ble 205 millioner kroner frigjort fra premiereserven og overført til foretakenes premiefond i regnskapsåret 2020. De resterende 23 millioner kroner ble holdt tilbake i premiereserven. Etter pliktig avkastning på 2 prosent p.a. er den tilbakeholdte reserven nå 23,6 millioner kroner. Pensjonskassen har besluttet å holde disse tilbake også i 2021 som en sikkerhetsmargin fordi regelverk knyttet til AFP og pensjon for ansatte med særalder fortsatt ikke er avklart.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er ført etter gjeldende lover og forskrifter for pensjonskasser. Pensjonskassens eiendeler og gjeld er beregnet og verdsatt ut fra disse bestemmelsene. Styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av pensjonskassens

eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat på balansedagen.

Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og at pensjonskassen drives videre under gjeldende regelverk og rammebetingelser.

Pensjonskassens styre og administrasjon

Konsesjon og selskapsvedtekter

Tromsø kommunale pensjonskasse er gitt konsesjon til å drive kollektiv pensjonsforsikring i henhold til finansforetaksloven § 2-16. Pensjonskassens selskapsvedtekter er godkjent av Finanstilsynet.

Selskapsvedtekter for Tromsø kommunale pensjonskasse ble vedtatt av styret 15.05.2014 og godkjent av Finanstilsynet 26.08.2014. Vedtektene er sist endret 17.06.2021 og endringene ble godkjent av Finanstilsynet 20.12.2021.

Administrasjon og drift

Det ble i 2021 avholdt elleve møter, herav sju ordinære møter og fire ekstraordinære møter. Det har også vært avholdt et styreseminar over to dager der styret gikk dypere inn i faglige problemstillinger knyttet til kapitalforvaltning.

Pensjonskassens revisor, PwC, deltok i to av styremøtene. Ansvarshavende aktuar fra Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS deltok i alle de ordinære møtene. Lillevold & Partners inngår i Gabler-konsernet.

Pensjonskassens styre er sammensatt som følger:

Oppnevnt av kommunen	Varamedlemmer
Oddmund Åsen (leder)	Barbara Vögele
Rolleiv Lind (nestleder)	Irene Dahl
Bjørn-Gunnar Jørgensen	Rita Roaldsen
Ellen Øseth	Ivar Sæther
Wenche Øverås	Frank Isaksen
Valgt av rettighetshav.	Varamedlemmer
Fred Magne Johansen	Ståle Madsen
Heidi Bakkeland	Ann Mari Kuivalainen

Jørgensen har søkt fritak fra sitt verv per 1.1.2022. Roaldsen stiller fast i hans sted til kommunen har oppnevnt erstatter.

Styrets sammensetning reguleres av finansforetaksloven § 8-4. Styret skal ha minst fem medlemmer der minst ett medlem ikke har tilknytning til pensjonskassen eller medlemsforetakene. Tre av de faste styremedlemmene faller inn under denne definisjonen. Styret besto av tre kvinner og fire menn. Det lovmessige kravet til kjønnsbalanse er dermed oppfylt.

Det er utbetalt 627.090 kroner i styrehonorarer i 2021. Pensjonskassen har tegnet styreansvarsforsikring som dekker styre- og varamedlemmenes økonomiske ansvar knyttet til vervet oppad begrenset til ti millioner kroner totalt.

Ved utløpet av 2021 hadde pensjonskassen fem fast ansatte medarbeidere, to kvinner og tre menn. Daglig leder er leid ut til Harstad kommunale pensjonskasse med 50 prosent av sin stilling, Pensjonskassen hadde dermed 4,5 årsverk internt per 31.12.2021. Intensjonen med samarbeidet med Harstad kommunale pensjonskasse er gjensidig kompetanseutveksling og kostnadseffektiv drift.

Det har ikke inntruffet noen yrkesskade i løpet av det siste året. Styret anser at arbeidsmiljøet i pensjonskassen er godt. Pensjonskassens administrasjon hadde gjennom 2021 tilhold i Skippergata 35/39 i Tromsø.

Pensjonskassen innregner pensjonsforpliktelsene for egne ansatte etter IAS19.

Siden 2020 har pensjonskassen utført det meste av pensjonsberegninger, medlemsinformasjon og medlemsadministrasjon i egen regi. Dette arbeidet var tidligere i sin helhet utkontraktert til Storebrand Pensjonstjenester AS. Pensjonskassen leier tilgang til Storebrand Pensjonstjenesters forsikringssystem, og har avtale om ulike former for faglig bistand. Denne strukturen legger godt til rette for nærhet til medlemmene ved informasjon, rådgivning og saksbehandling, samtidig som vi har tilgang til robuste systemer og spesialisert fagkompetanse for kompliserte saker.

Pensjonskassen kjøper også regnskapstjenester gjennom Storebrand Pensjonstjenester, som har utkontraktert denne delen av virksomheten til Aider AS.

Aktuærtjenester leveres av Lillevold & Partners AS, som i 2020 ble kjøpt opp av Gabler AS. I 2021 har Isabelle Graasvoll vært pensjonskassens ansvarshavende aktuar.

Innen kapitalforvaltning har pensjonskassen inngått avtale om investeringsrådgivning og porteføljerapportering med Gabler Investments AS. Avtalen inkluderer rådgivning knyttet til utarbeidelse av investeringsstrategi og produktutvelgelse, rapportering, depotløsning for verdipapirhandel, avkastningsmåling og kontroll av etterlevelse av lover, forskrifter og interne strategier.

Thomas Steffensen i PwC er ansvarlig revisor for pensjonskassen.

Medlemsforetak

Pensjonskassen forvalter pensjonsordningen for Tromsø kommunes arbeidstakere. Andre foretak som har nær tilknytning til kommunen og som har offentlig tjenstepensjonsordning for de ansatte, kan også ha pensjonsordning i pensjonskassen. Dette omfatter blant annet foretak kommunen har eierandel i eller stiftelser som er nært knyttet til kommunen.

Ved utgangen av 2021 hadde følgende foretak forsikringsavtale med pensjonskassen:

- Tromsø kommune
- Tromsø Parkering AS
- Tromsø Havn KF
- Remiks-konsernet (3 aksjeselskaper)
- Tromsø kirkelige fellesråd
- Tromsøbadet KF
- Tromsø kommunale pensjonskasse
- Tromsø brann og redning KF

Tabell 1: Utvikling i medlemsbestand

	2021	2020	2019	2018	2017
Antall aktive medlemmer	6 361	5 917	5 894	5 868	5 638
Antall pensjonsister	1 924	2 009	1 909	1 856	1 705
- herav uførepensjonister	555	540	538	544	565
- herav AFP	52	28	21	35	32
- herav alderspensjonister	1 141	1 268	1 211	1 157	983
- herav ektefellepensjonister	168	165	147	143	143
- herav barnpensjonister	8	8	13	12	14
Oppsatte rettigheter	17 817	16 652	15 573	14 575	13 173
Sum antall rettighetshavere	26 102	24 578	23 376	22 299	20 516

Forsikringsvirksomheten

Pensjonskassens pensjonsytelser følger av Sentral generell særavtale vedrørende pensjonsordninger innen KS-området (SGS 2020). Ytelsene omfatter alderspensjon, uførepensjon, ektefellepensjon og barnpensjon. For nærmere informasjon vises det til pensjonskassens hjemmesider www.tromsopen-sjonskasse.no.

Utviklingen i medlemsbestanden

Tabell 1 gir en oversikt over antall medlemmer i pensjonskassen ved utgangen av 2021 sammenlignet med tidligere år.

Pensjonskassen har ved utgangen av 2021 6361 premiebetalende medlemmer, en økning på 7,5 prosent sammenliknet med foregående år.

Oppsatte rettigheter er rettighetene til tidligere ansatte i pensjonskassens medlemsforetak. Det er 4 890 tidligere ansatte med opptjeningstid over 3 år, mens antallet av tidligere ansatte med mindre enn 3 års opptjening er 12 927 personer.

Utbetalte pensjoner

Tabell 2 gir en oversikt over utbetalte pensjoner og netto refusjon fra andre pensjonsordninger.

Premieinntekter

Tabell 3 gir en oversikt over innbetalte premier til pensjonskassen i 2021 sammenlignet med 2020. I tabellen er arbeidstakers bidrag inkludert, dette utgjør 2 prosent av pensjonsgivende inntekt («pensjonsgrunnlag») og trekkes av arbeidsgiver. Øvrig premie betales i sin helhet av arbeidsgiver.

Økningen i premie fra 2020 til 2021 skyldes høyere reguleringspremier grunnet høy vekst i Folketrygdens grunnbeløp i 2021.

Pensjonsforpliktelser

Tabell 4 gir en oversikt over pensjonskassens risikoutjevningsfond og premiereserve i 2021 sammenlignet med tidligere år:

Premiereserve er midler avsatt til dekning av pensjonskassens framtidige forsikringsforpliktelser. Generelt skal de forsikringstekniske forutsetninger

Tabell 2: Utbetalte pensjoner

Pensjonsart (mill. kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
Uførepensjon	30,66	28,67	28,7	27,8	28,8
Alderspensjon	93,79	85,4	80,8	76,6	66,9
Etterlattepensjon	8,71	7,62	7,19	6,57	6,59
Barnpensjon	0,58	0,8	0,98	0,99	1,13
AFP	16,76	16,2	15,3	12,3	7,64
Netto refusjoner (inntekt)	-9,43	-7,58	-8,75	-7,35	-7,3
Annet	5,79				
Sum pensjonsutbetalinger	146,86	131,11	124,22	116,91	103,76

Tabell 3: Innbetalte premier

	Premiesats (% av pensjonsgrunnlag)		Premiebeløp (millioner kroner)	
	2021	2020	2021	2020
Ordinær premie	10,77 %	8,99 %	237	185
Reguleringspremie	8,85 %	2,13 %	195	44
Engangspremie	0,00 %	0,00 %	0	0
AFP65-67	0,00 %	0,93 %	0	19
Bruttogaranti	0,39 %	1,29 %	9	26
Admin. tillegg	0,63 %	1,23 %	14	25
Rentegarantipremie og fortjeneste	0,18 %	0,90 %	4	19
Sum premie	20,82 %	15,46 %	458	319

Tabell 4: Risikoutjevningsfond og premiereserve

Millioner kroner	2021	2020	2019	2018	2017
Risikoutjevningsfond	66,2	62,6	60,4	42,7	42
Premiereserve	4289	3 940	3 929	3 652	3 367

gi uttrykk for realistiske forventninger om framtidig utvikling av pensjonsutbetalingene til pensjonskassen, samtidig som det er ønskelig med sikkerhetsmarginer. Pensjonskassens beregningsgrunnlag er utformet i overensstemmelse med dette.

Pensjonskassen anvender en dynamisk dødelighetstariff, K2013, og er fullfinansiert i tråd med denne. Premiereserven er beregnet med en gjennomsnittlig grunnlagsrente på 2,24 prosent.

Risikoutjevningfondet har som formål å absorbere svingninger i resultatet av forsikringsvirksomheten over tid, ved at risikoresultatet innenfor nærmere bestemte grenser kan salderes mot risikoutjevningfondet.

Samfunnsansvar og bærekraft

Pensjonskassens virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

Pensjonskassens samfunnsansvar er i første rekke å levere offentlig tjenestepensjon på en kostnadseffektiv måte.

Våre midler er plassert i aksje- og rentefond gjennom anerkjente forvaltere. Pensjonskassen har dermed ikke direkte innflytelse på hvilke selskaper som ligger i porteføljen til enhver tid. Disse retninglinjene er utformet for å minimere sannsynligheten for at uønskede plasseringer kommer inn i porteføljene.

Pensjonskassens midler skal derfor investeres gjennom forvaltere som søker å investere i selskaper som:

- Overholder menneskerettigheter og arbeidstageres rettigheter.
- Har en troverdig og transparent selskapsstyring, og overholder korrupsjonslovgivning.

- Ikke forårsaker store miljødeleggelse gjennom sin virksomhet.
- Ikke har en vesentlig andel av sine inntekter fra virksomhet som på annen måte anses som uakseptabel. Dette kan eksempelvis dreie seg om produksjon av tobakk, pornografi eller kontroversielle våpen.

Bransjen bruker ESG som forkortelse for arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft innenfor kapitalforvaltning. ESG står for Environment, Social and Governance.

For å oppnå dette, kreves det at alle pensjonskassens forvaltere skal ha signert på at de følger FNs prinsipper for bærekraftige investeringer. Alle fond pensjonskassen er investert i må kunne dokumentere en tilfredsstillende ESG-policy. De skal også kunne redegjøre for sitt ESG-arbeid på selskapsnivå på en tilfredsstillende måte.

Styret har også fastsatt konkrete og målbare krav som forvalterne må oppfylle. Vurdering av ESG-risiko er alltid en integrert del av styrets beslutningsgrunnlag ved innfasing av nye fond i porteføljen.

Pensjonskassen skal styrke sin ESG-profil over tid. Dette kan oppnås ved grundig vurdering av nye fond, samt måling og oppfølging av eksisterende forvaltere.

En rapport over porteføljens ESG-profil behandles kvartalsvis av styret.

Investeringer i Russland

Russiske styrker invaderte Ukraina 24. februar 2022. Dette er et klart brudd på folkeretten, og mange land har innført kraftige økonomiske sanksjoner mot Russland. Styret i pensjonskassen har som en følge av dette vedtatt å ekskludere russiske



verdipapirer fra pensjonskassens portefølje.

Pensjonskassens midler er plassert gjennom verdipapirfond hos anerkjente forvaltere som legger stor vekt på bærekraft og etikk i forvaltningen. Pensjonskassen har dermed ikke direkte innflytelse på hvilke selskaper midlene er plassert i.

Før invasjonen hadde fondene pensjonskassen er investert i en samlet eksponering mot Russland på ca. 3,1 millioner kroner, som tilsvarer ca. 0,05 prosent av pensjonskassens samlede eiendeler. Etter at sanksjonene ble innført har det ikke vært mulig å selge disse verdipapirene.

Pensjonskassen har rettet en skriftlig henvendelse til de aktuelle forvalterne der vi informerte om at vi ikke ønsker eksponering mot russiske verdipapirer. Det ble også gjort klart at pensjonskassen vil selge seg ut av fond hvor forvalter ikke deler pensjonskassens syn. Alle forvalterne har bekreftet at de vil trekke seg ut av Russland.

Finansvirksomheten

Formålet med kapitalforvaltningen er å sørge for at pensjonskassens eiendeler investeres slik at det oppnås best mulig avkastning innenfor forsvarlige risikorammer og det til enhver tid gjeldende regelverk. Kapitalforvaltningen har som mål at pensjonskassen har en forsvarlig egenkapital, øvrig ansvarlig kapital og likviditet til å sikre avtalte pensjoner til enhver tid, samt å gi en avkastning som reduserer behovet for innbetalinger fra arbeidsgiverne. Dette gjøres ved å optimalisere den finansielle risikoen i investeringsporteføljen gitt forpliktelser og tilgjengelig ansvarlig kapital.

Årlig finansresultat, eller tidligere avsatte regnskapsreserver, skal minimum dekke de årlige finanskostnader (grunnlagsrenten).

Retningslinjer for kapitalforvaltningen

Styret har utarbeidet strategi og retningslinjer for kapitalforvaltningen, som blir revidert minst én gang i året. Denne fastsetter hovedsakelig strategi for plassering av pensjonskassens midler, risikorammer og krav til løpende oppfølging. Strategi og retningslinjer skal sikre at pensjonskassen oppnår en god avkastning med en risiko som er tilpasset pensjonskassens risikobærende evne.

Pensjonskassens midler deles inn i selskapsporteføljen og kollektivporteføljen, som forvaltes separat. Kollektivporteføljen består av pensjonsmidlene, mens selskapsporteføljen består av pensjonskassens egenkapital.

I 2021 ble det foretatt noen mindre justeringer av

investeringsstrategien. Målsatt aksjeandel i kollektivporteføljen ble økt fra 25 prosent til 33 prosent i to omganger. Mandatet for norske/ nordiske høyrenteobligasjoner på 5 prosent av kollektivporteføljen ble tatt ut av strategien. Det er også gjort enkelte mindre tilpasninger innenfor porteføljen av obligasjoner med god kredittkvalitet. Samlet sett utgjør endringene en moderat økning av pensjonskassens finansielle risiko. Formålet er å kunne oppnå mer avkastning over tid, og endringene er godt tilpasset pensjonskassens kapital situasjon.

Forvaltningen av porteføljen er i sin helhet utkontraktert til profesjonelle og anerkjente kapitalforvaltere. Porteføljen er plassert i bredt diversifiserte fond hos ulike forvaltere.

Finansmarked og makro

2021 ble nok et solid år med god avkastning fra aksjer. Til tross for at vi gikk inn i året med relativt stivt prisede aksjemarkeder og en pågående pandemi, fikk vi like fullt toppnoteringer både i Oslo og New York. For tredje året på rad ble avkastningen i globale aksjer tosifret. Til tross for flaskehals i globale verdikjeder, økte energipriser, høyere inflasjon enn på lenge og utsikter til rentehevinger i tiden som kommer, var det få skjær i sjøen. Et godt eksempel på dette er at S&P 500 (de 500 største aksjene i USA) i romjulen nådde ny toppnotering for 70. gang i løpet av året. Vinnere i aksjemarkedet i 2021 var energi-, bank/finans- og eiendomsaksjer, sektorer som var tapere året i forveien. Oppsummert ble 2021 et krevende år for aktiv forvaltning. En omfattende analyse av globale fond viser at kun 25 prosent av aktivt forvaltede globale aksjefond leverte bedre avkastning enn markedet i fjor.

De lange rentene i Norge og USA gikk stort sett i tross gjennom fjoråret. Året var preget av relativt store rentebevegelser, både opp og ned. Amerikansk tiåring, som gjerne regnes som den mest toneangivende renten i verden, startet året i underkant av 1 prosent. I løpet av mindre enn tre måneder hadde den toppet ut på 1,7 prosent, med den norske tiåringen like bak. Dette var en formidabel økning i løpet av kort tid som hadde negativ effekt på avkastningen i obligasjoner. Påfølgende kvartal så vi både rentenedgang og renteoppgang, men ikke over toppnivået i mars.

Kredittpåslagene, eller prisen man må betale for risikoen knyttet til å låne ut penger, falt moderat gjennom året og bidro til et litt mer avdempet fall for obligasjoner med lav til moderat renterisiko (durasjon). Globale høyrenteobligasjoner som typisk

Tabell 5: Aktivafordeling, kollektivporteføljen

Aktivafordeling, kollektivporteføljen	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Aksjer utviklede markeder	28,7 %	20,1 %	20,3 %	15,9 %	15,8 %
Aksjer framvoksende markeder	3,0 %	5,1 %	3,1 %	2,4 %	2,0 %
Globale høyrenteobligasjoner	7,3 %	7,3 %	7,1 %	5,0 %	4,9 %
Norske/nordiske høyrenteobl.	0,0 %	4,9 %	0,0 %	5,0 %	5,0 %
Globale obligasjoner	24,9 %	24,7 %	19,8 %	20,4 %	19,8 %
Norske/nordiske obligasjoner	19,8 %	22,7 %	33,1 %	35,3 %	37,4 %
Eiendom	12,0 %	11,9 %	10,9 %	10,6 %	9,5 %
Pengemarked/bank	4,4 %	3,2 %	5,8 %	5,5 %	5,6 %
Totalt	100 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %

Tabell 6: Kollektivporteføljen

Kollektivporteføljen, millioner kroner	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Aksjer utviklede markeder	1 599,7	1 034,2	918,7	627,9	588,4
Aksjer framvoksende markeder	164,8	260,3	139,2	93,7	76,2
Globale høyrenteobligasjoner	404,8	376,3	319,2	195,4	183,3
Norske/nordiske høyrenteobl.	-	253,6	-	197,9	184,8
Globale obligasjoner	1 387,6	1 267,9	894,5	802,5	738,0
Norske/nordiske obligasjoner	1 107,0	1 163,0	1 497,1	1 392,1	1 394,3
Eiendom	670,3	611,9	492,4	416,4	352,2
Pengemarked/bank	244,9	166,7	262,5	215,3	207,0
Totalt	5 579,0	5 133,9	4 523,6	3 941,2	3 724,1

har en durasjon på mellom 3-4 år leverte relativt god avkastning for året.

De fleste spår nå en mer «normalisert» avkastning framover. Men vi vet av erfaring at markedene aldri oppfører seg helt normalt, noe starten på 2022 er et godt eksempel på. Avkastningen har en tendens til å enten falle under eller skyte over forventningene. Som langsiktig investor er det vår oppgave å ha en portefølje som klarer seg relativt godt under ulike markedsforhold og som over tid evner å høste risikopremiene fra ulike aktivaklasser på en balansert måte. I kapitalforvaltning blir man belønnet for å løfte blikket og tenke langsiktig.

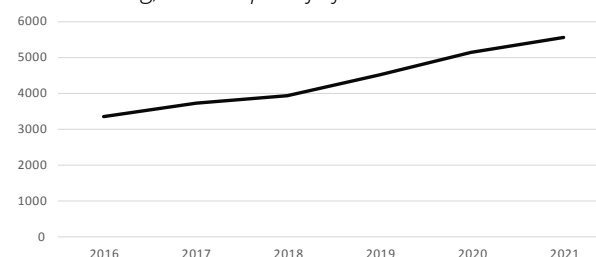
Aktivafordeling og resultater – kollektivporteføljen

Fordelingen av aktiva i kollektivporteføljen var per utgangen av 2021 som i tabell 5, sammenlignet med de fire foregående år.

Plasseringenes markedsverdi per utgangen av de fem siste årene framgår av tabell 6 (i millioner kroner).

Kollektivporteføljens samlede verdi per 31.12.2021 var altså 5 579 millioner kroner. Figuren under viser porteføljens verdiutvikling i perioden 2016-2021. Porteføljens vekst kommer både av avkastning på investeringene og innbetalt pensjonspremie som dekker vekst i pensjonsforpliktelsene.

Verdiutvikling, kollektivporteføljen



Pensjonskassens investeringer i kollektivporteføljen ga god avkastning i 2021. Tabell 7 viser verdjustert avkastning per aktivaklasse og totalt for perioden 2017 – 2021:

Styret anser avkastningen i 2021 som forventet gitt markedsutviklingen og porteføljens risikoeksponering. Den gode avkastningen har styrket pensjonskassens bufferkapital og risikobærende evne.

Tabell 7: Verdijustert avkastning

Verdijustert avkastning	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Aksjer utviklede markeder	20,3 %	12,6 %	25,3 %	-9,0 %	18,5 %
Aksjer framvoksende markeder	1,6 %	16,9 %	26,2 %	-18,2 %	23,1 %
Globale høyrenteobligasjoner	3,3 %	3,4 %	13,9 %	-2,5 %	3,9 %
Norske/nordiske høyrenteobl.	10,3 %	0,4 %	6,3 %	3,2 %	5,6 %
Globale obligasjoner	-0,6 %	6,5 %	7,8 %	-0,4 %	3,1 %
Norske/nordiske obligasjoner	0,5 %	5,1 %	3,2 %	1,1 %	2,9 %
Eiendom	11,9 %	8,7 %	7,2 %	5,4 %	10,1 %
Pengemarked/bank	1,0 %	-0,3 %	2,4 %	1,6 %	2,2 %
Samlet avkastning kollektivporteføljen	7,6 %	8,6 %	9,4 %	-0,9 %	6,0 %

Tabell 8: Aktivafordeling, selskapsporteføljen

Aktivafordeling, selskapsporteføljen	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Eiendom, egen	62,7 %	64,1 %	66,7 %	71,9 %	78,4 %
Norske/nordiske obligasjoner	15,4 %	14,4 %	13,7 %	11,2 %	8,6 %
Pengemarked/bank	21,8 %	21,6 %	19,6 %	16,9 %	13,0 %
Totalt	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Selskapsporteføljen, millioner kroner	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Eiendom, egen	374,8	357,5	348,6	374,5	363,0
Norske/nordiske obligasjoner	92,2	80,1	71,7	58,4	40,0
Pengemarked/bank	130,3	120,3	102,4	88,1	60,2
Totalt	597,3	557,9	522,7	521,0	463,2

I aksjeporteføljen var det markant forskjell mellom regioner. Aksjer i utviklede markeder ga meget god avkastning, mens framvoksende markeder bare så vidt kom over nullstreken. På grunn av pensjonskassens bærekraftspolicy er aksjeporteføljen undervektet mot energisektoren, som var den beste enkeltsektoren i 2021. Derfor ble avkastningen i utviklede markeder noe svakere enn måleindeksen.

Avkastningen på obligasjoner var svak i 2021, litt over null for norske/nordiske og litt under null for globale. På grunn av svært lave renter var den løpende avkastningen svak. Stigende renter mot slutten av året var negativt for obligasjonenes markedsverdi.

Pensjonskassen er investert i eiendomsmarkedet gjennom godt diversifiserte norske ubelånte eiendomsfond. Avkastningen her var svært god i 2021 med 11,9 prosent. Inflasjonen var høy i 2021 og pensjonskassens eiendomsfond er innrettet slik at det meste av inflasjonen gjenspeiles i leiekontraktene. Dette medførte både høyere leieinntekter og større verdistigning enn forventet.

Tabellen viser verdijustert avkastning som er avkastning inkludert urealiserte gevinster.

Bokført avkastning er den avkastningen som kommer til regnskapsmessig anvendelse, og i forhold til verdijustert avkastning er den justert for endringer i urealiserte gevinster. Bokført avkastning for 2021 var 5,7 prosent, mot 3,7 prosent i 2020.

Aktivafordeling og resultater – selskapsporteføljen

Tabell 8 viser sammensetningen av selskapsporteføljen ved utgangen av 2021 i prosent og i markedsverdi:

Som tabellen viser, består selskapsporteføljen for en stor del av eiendommer som pensjonskassen eier direkte. Disse ble overdratt fra Tromsø kommune som tingsinnskudd i forbindelse med opprettelsen av pensjonskassen i 2014. Verdien oppdateres årlig etter takst som i 2021 ble utført av Troms Takst AS. Tromsø kommune er eneste leietaker på alle eiendommene.

Det pågår forhandlinger mellom pensjonskassen og Tromsø kommune om tilbakeføring av eiendommene til kommunen. Dersom slik tilbakeføring finner sted, vil verdien av eiendommene bli fastsatt av en felles utnevnt komite bestående av flere uavhengige taksører.

Finansiell risiko

Styret har valgt en forvaltningsstrategi med moderat risiko. Med risiko menes i denne sammenheng sannsynligheten for tap i våre aktivas verdi i forhold til tilgjengelig bufferkapital. For å sikre en høyest mulig avkastning i forhold til det valgte risikonivå, har pensjonskassen bygd opp en forvaltningsportefølje som består av obligasjoner, aksjer, eiendom og bankinnskudd.

De ulike aktiva er i varierende grad utsatt for finansiell risiko. Aksjerisiko, eiendomsrisiko, kredittrisiko, renterisiko, valutarisiko og likviditetsrisiko er hovedformene for finansiell risiko disse plasseringene er utsatt for.

Aksjerisiko

Med aksjerisiko menes risiko for tap på aksjer som følge av endringer i markedspriser på disse. Pensjonskassen har fastsatt allokeringsrammer for å begrense denne type risiko.

Eiendomsrisiko

Med eiendomsrisiko menes risiko for tap av verdi av eiendom som følge av nedgang i markedspriser på disse. Hva angår eiendomsrisiko vil denne i noen grad avdempes som følge av løpende leieinntekter, men til gjengjeld foreligger det en viss motpartsrisiko knyttet til leietakers betalingssevne. Pensjonskassens egne eiendommer leies ut til Tromsø kommune, og motpartsrisikoen anses som lav. Den øvrige eiendomseksponeringen er gjennom bredt diversifiserte ubelånte eiendomsfond der motpartsrisikoen anses som moderat.

Kredittrisiko

Med kredittrisiko menes risiko for at utsteder av en obligasjon misligholder sine forpliktelser. For å holde kredittrisikoen innenfor akseptable rammer, har styret fastsatt krav til kredittverdighet til investeringer som inngår i de finansielle porteføljer og forhåndsgodkjent forvaltnings kredittvurderings-system.

Porteføljen av høyrenteobligasjoner har høyest kredittrisiko. Her har styret fastsatt at kredittverdigheten til utstederne i hovedsak skal være i øvre ende blant utstedere i denne kategorien.

Forskrift om pensjonsforetak setter en maksimal begrensning mot enkeltutsteder på 4 prosent av forvaltningskapitalen.

Renterisiko

Renterisiko er risiko for verditap på rentebærende instrumenter, som obligasjoner og pengemarkedsplasseringer, på grunn av endringer i det generelle rentenivået. Høyere renter vil, alt annet likt, redusere omsetningsverdien av rentebærende instrumenter på kort sikt, men på den annen side gi høyere løpende avkastning på lengre sikt.

Pensjonskassen har fastsatt rammer for durasjon for å styre renterisikoen i porteføljen. Pensjonskassens forvaltere anvender renterelaterte derivater for å styre markedsrisikoen knyttet til obligasjonsporteføljen. Hensikten er å effektivere strategien på en mest mulig effektiv måte uten å øke risikoeksponeringen.

Valutarisiko

Valutarisiko er verdiendringer som følge av svingninger i valutakursene. Pensjonskassen valutasikrer om lag 55 prosent av aksjeporteføljen, mens øvrige utenlandske plasseringer er fullt ut valutasikret. Dermed er cirka 15 prosent av kollektivporteføljen eksponert mot svingninger i valutakursene. Alt annet likt vil en styrking av norske kroner påvirke verdien av disse investeringene negativt.

Likviditetsrisiko

Pensjonskassen skal til enhver tid holde en likviditetsreserve som tilsvarer to måneders pensjonsutbetaling. Pensjonskassen kan på kort varsel omgjøre store deler av sine investeringer til likviditet, og likviditetsrisikoen anses derfor som svært lav.

Likviditetsutviklingen gjennom 2021 er vist i kontantstrømoppstillingen. Netto kontantstrøm i 2021 var positiv med 74 millioner kroner og likviditetsbeholdningen per 31.12.2021 var 116 millioner kroner. Pensjonskassen har løpende inntekter hovedsakelig fra premieinnbetalinger (månedlig), refusjoner fra andre pensjonsinnretninger (månedlig) og husleie (kvartalsvis). Innbetalt premie fordeles mellom konto for pensjonsutbetaling og verdipapirer i kollektivporteføljen. Inngående refusjoner betales til driftskonto og dekker utgående refusjoner og andre driftskostnader. Husleie fordeles mellom utgifter til drift og vedlikehold av investeringseiendommene og verdipapirer i selskapsporteføljen.

Renter og utbytter fra verdipapirfond reinvesteres vanligvis i de respektive fond. Nye investeringsaktiviteter finansieres ved salg av verdipapirer.

Risikorapportering

Styret har tilgang til en portal som viser estimert utvikling i porteføljene på daglig basis, samt månedlige rapporter med avstemte verdier. Utviklingen i porteføljene gjennomgås i mer detalj i alle ordinære styremøter, altså minst sju ganger per år. I årlig styreseminar og noen av styremøtene har man dessuten mer detaljerte diskusjoner rundt enkeltelementer i porteføljene. Styret legger stor vekt på å videreutvikle sin kompetanse innen kapitalforvaltning.

Avkastningen som oppnås blir løpende målt i forhold til relevante referanseindekser. Beregninger av det forenklede solvenskapitalkravet utarbeides og drøftes i styret kvartalsvis, eller oftere ved behov. Styret har etablert avtale med Gabler Investments AS om overvåking og rapportering av kapitalforvaltningen i pensjonskassen.

Risikostyring og soliditet

Risikostyringen blir fulgt opp gjennom internkontrollrutiner. Pensjonskassen har kartlagt de vesentligste risikoene knyttet til følgende overordnede målsettinger:

Tromsø kommunale pensjonskasse skal

- sørge for effektiv og rasjonell drift
- yte god kundeservice for medlemmene og tilhørende virksomheter
- være en foretrukken arbeidsplass innenfor pensjon og kapitalforvaltning
- ta samfunnsansvar ved bærekraftige investeringer
- etterleve lover, regler og interne retningslinjer, og ikke ha vesentlige feil i intern og ekstern rapportering
- være framtidsrettet og ha fokus på utvikling- og forbedringsarbeid

Risikoene er vurdert med sannsynlighet og konsekvens, og kontrolltiltak er beskrevet. Avvik registreres og følges opp fortløpende. Styret har i 2021 gjennomgått dokumentasjonen med bakgrunn i daglig leders faste rapport om internkontroll.

Regjeringen framla 17. desember 2021 forslag om gjennomføring av EUs reviderte tjenestepensjonsdirektiv (IORP II) i norsk rett. Reglene som svarer til direktivet vil gjelde for pensjonskasser. Lovendringene som foreslås gjelder krav til virksomhetsstyring og kontrollfunksjoner, utvidede krav til informasjon til medlemmene og tilsyn. Styret anser at pensjonskassen er godt posisjonert for å kunne oppfylle direktivets krav når det trer i kraft.

Det stilles regulatoriske krav til hvordan kapitalen kan investeres, og hvordan pensjonskassen utøver sin forvaltning. Pensjonskassens finansielle risiko styres blant annet gjennom oppfølging og rapportering av etablerte overordnede mål knyttet til det forenklede solvenskapitalkravet for pensjonskasser som trådte i kraft per 1.1.2019.

Pensjonskassens solvensmargin kapital var god ved utgangen av året. Denne består av egenkapital, risikoutjevningfond og tilleggsavsetninger. Tromsø kommune tilførte 10,8 millioner kroner til innskutt egenkapital i 2021. Pensjonskassens opptjente egenkapital ble tilført 48,3 millioner kroner.

Finanstilsynet følger opp pensjonskassene hvert halvår ved at pensjonskassene rapporterer på det forenklede solvenskapitalkravet etter en standard modell. Modellen beregner solvenskapitaldekningen, som er definert som pensjonskassens ansvarlige kapital dividert på solvenskapitalkravet. Solvenskapitalkravet er et anslag på hvilket beløp pensjonskassen kan antas å tape med 0,5 prosent sannsynlighet. Pensjonskassene er pålagt å ha en solvenskapitaldekning på over 100 prosent til enhver tid.

I henhold til beregningen for fjerde kvartal 2021 var pensjonskassens ansvarlige kapital 1 893 millioner kroner, mens samlet solvenskapitalkrav var 1 212 millioner kroner. Dette tilsvarer en solvenskapitaldekning på 156 prosent, som anses å være meget tilfredsstillende.

Styret har fastsatt risikomål- og rammer for å bidra til å sikre at risikoene både innen forsikring og kapitalforvaltning bidrar til en akseptabel balanse mellom utvikling, avkastning og risiko. Etter pensjonskassens investeringsstrategi skal tiltak vurderes dersom solvenskapitaldekningen faller under 120 prosent. Tiltak kan være reduksjon av risiko, økning i premietilskudd eller egenkapitalinnskudd.

Årsberetningen er signert elektronisk.

Tromsø, den 16. mars 2022
Styret i Tromsø kommunale pensjonskasse

Oddmund Åsen
Styreleder

Rolleiv Lind
Nestleder

Heidi Bakkeland
Styremedlem

Fred Magne Johansen
Styremedlem

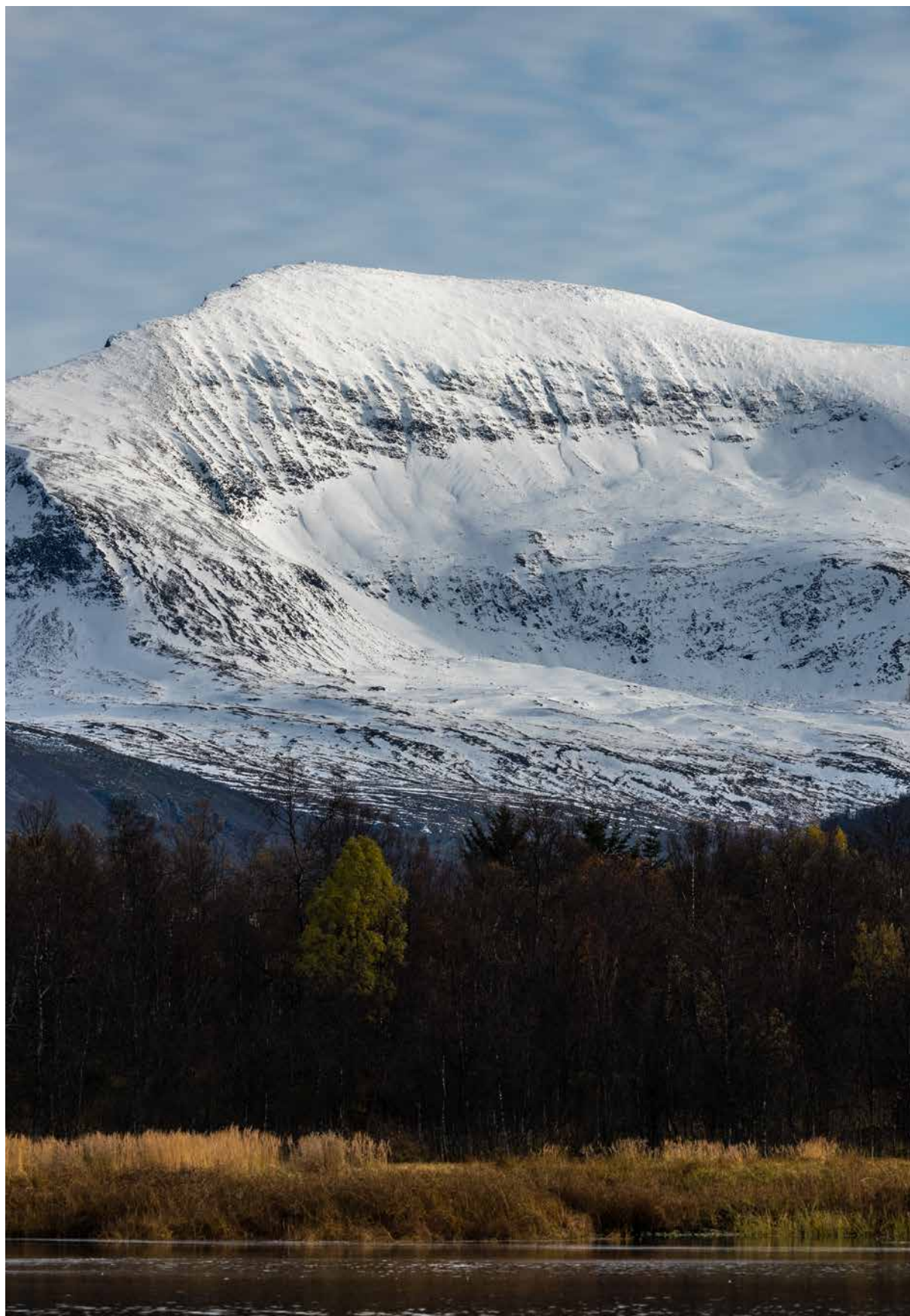
Bjørn-Gunnar Jørgensen
Styremedlem

Ellen Øseth
Styremedlem

Wenche Øverås
Styremedlem

Erling Høyer-Pettersen
Daglig leder

Regnskap og noter



Resultatregnskap

TEKNISK REGNSKAP	Note	31.12.2021	31.12.2020
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	26	458 005 897	318 827 460
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier	20	-207 000	-155 000
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	2	0	1 851 928
Sum premieinntekter for egen regning		457 798 897	320 524 388
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		91 040 762	69 441 671
2.4 Verdiendringer på investeringer		124 558 657	242 995 693
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		155 647 361	91 775 655
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		371 246 780	404 213 019
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		75 682	240 133
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	31	-146 870 384	-131 195 663
Sum pensjoner		-146 870 384	-131 195 663
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	22	-349 359 156	-10 909 067
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	22	-139 951 814	-47 755 369
6.3 Endring i kursreguleringsfond	22	-124 558 657	-242 995 693
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.			
6.4.1 Endring i premiefond	22	-9 025 309	-224 101 867
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-622 894 935	-525 761 996
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	16	-227 524	0
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	16	-6 026 488	-17 844 538
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser		-6 254 012	-17 844 538
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-24 337 678	-15 124 804
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	18	-13 536 163	-14 063 076
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-37 873 841	-29 187 880
10. Andre forsikringsrelaterte kostnader		0	-11 512
11. Resultat av teknisk regnskap		15 228 187	20 975 949

IKKE-TEKNISK REGNSKAP	Note		
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		4 893 005	2 521 477
12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom		19 333 522	27 964 553
12.4 Verdiendringer på investeringer		-4 261 444	2 037 776
12.4 Verdiendringer på investeringseiendom	13	17 300 000	8 900 000
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		343 143	1 096 402
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		37 608 227	42 520 207
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-267 912	-386 731
14.2 Andre kostnader		-1 003 080	-774 051
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-1 270 992	-1 160 781
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		36 337 235	41 359 426
16. Resultat før skattekostnad		51 565 422	62 335 375
17. Skattekostnader	4,5	-13 512 753	-15 630 156
18. Resultat før andre inntekter og kostnader		38 052 669	46 705 219
19. Andre inntekter og kostnader			
19.1.2 Estimaterendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	11	447 641	264 284
Sum andre resultatkomponenter		447 641	264 284
20. Totalresultat		38 500 310	46 969 503
Avkastning til risikoutjevningssfond	16	-3 576 781	-2 252 479
Overført til risikoutjevningssfond		0	0
Overført til annen opptjent egenkapital		-34 923 529	-44 717 024
Sum overføringer		-38 500 310	-46 969 503

Balanse

EIENDELER	Noter	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.1 Bygninger og andre faste eiendommer			
2.1.1 Investeringseiendommer	13	374 800 000	357 500 000
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	8	222 531 313	200 834 317
2.4.3 Utlån og fordringer	6,12	135 622	104 296
Sum investeringer		597 466 935	558 438 614
3. Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		6 689 030	2 456 759
3.2 Andre fordringer		3 687 967	1 395 498
Sum fordringer		10 376 997	3 852 258
4. Andre eiendeler			
4.1 Anlegg og utstyr		487 818	612 711
4.2 Kasse, bank		35 686 493	9 074 838
Sum andre eiendeler		36 174 310	9 687 548
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5 112 302	2 963 531
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5 112 302	2 963 531
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		649 130 544	574 941 950
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	7	2 432 418 029	1 903 452 816
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	8	2 985 014 189	3 153 239 940
6.4.3 Utlån og fordringer	6,12	196 381 236	120 503 582
Sum investeringer i kollektivporteføljen		5 613 813 454	5 177 196 338
Sum eiendeler i kundeporteføljene		5 613 813 454	5 177 196 338
SUM EIENDELER		6 262 943 999	5 752 138 289

	Noter	31.12.2021	31.12.2020
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
10. Innskutt egenkapital	14	324 630 615	313 816 439
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond		66 217 434	62 640 653
11.2 Annen opptjent egenkapital		243 104 090	208 180 560
Sum opptjent egenkapital		309 321 523	270 821 213
13. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv.	22,24	4 289 076 205	3 939 717 049
13.2 Tilleggsavsetninger	22,24	368 067 860	228 116 046
13.3 Kursreguleringsfond	22,24	626 246 774	501 688 119
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	22,24,25	264 205 181	430 298 155
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		5 547 596 020	5 099 819 369
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.1 Pensjonsforpliktelser o.l.	11	2 707 937	2 134 148
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	4,5	11 003 728	14 285 849
15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt	4,5	31 638 568	29 299 915
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser		3 576 609	4 282 700
Sum avsetninger for forpliktelser		48 926 842	50 002 612
16. Forpliktelser			
16.3 Andre forpliktelser		19 738 838	4 546 890
Sum forpliktelser		19 738 838	4 546 890
17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		12 730 159	13 131 766
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		12 730 159	13 131 766
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		6 262 943 998	5 752 138 289

Tromsø, den 16. mars 2022
Styret i Tromsø kommunale pensjonskasse

Oddmund Åsen
Styreleder

Rolleiv Lind
Nestleder

Heidi Bakkeland
Styremedlem

Fred Magne Johansen
Styremedlem

Bjørn-Gunnar Jørgensen
Styremedlem

Ellen Øseth
Styremedlem

Wenche Øverås
Styremedlem

Erling Høyér-Petersen
Daglig leder

Egenkapitalendringer

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital		Sum opptjent egenkapital	Sum egenkapital
		Risiko-utjevning-fond	Opptjent egenkapital		
Egenkapital pr. 31.12.19	303 155 519	60 388 174	163 463 537	223 851 711	527 007 230
Resultat før andre inntekter og kostnader			46 705 219	46 705 219	46 705 219
Andre inntekter og kostnader			264 284	264 284	264 284
Totalresultat			46 969 503	46 969 503	46 969 503
Endring i risikoutjevningfond		2 252 479	-2 252 479	0	0
Sum disponeringer		2 252 479	44 717 024	46 969 503	46 969 503
Endring i innskutt egenkapital	10 660 920				10 660 920
Egenkapital pr. 31.12.2020	313 816 439	62 640 653	208 180 560	270 821 213	584 637 653
Resultat før andre inntekter og kostnader			38 052 669	38 052 669	38 052 669
Andre inntekter og kostnader			447 641	447 641	447 641
Totalresultat			38 500 310	38 500 310	38 500 310
Endring i risikoutjevningfond		3 576 781	-3 576 781	0	0
Sum disponeringer		3 576 781	34 923 529	38 500 310	38 500 310
Endring i innskutt egenkapital	10 814 176				10 814 176
Egenkapital pr. 31.12.2021	324 630 615	66 217 434	243 104 090	309 321 523	633 952 139

Kontantstrømoppstilling

	2021	2020
Innbetalte premier	258 166 879	366 288 310
Overført premiereserve fra andre selskap		2 244 687
Utbetalt gjenforsikring	-207 000	-155 000
Utbetalte pensjoner	-154 537 944	-136 194 986
Innbetalinger refusjoner	20 126 903	16 878 982
Utbetalinger refusjoner	-10 700 422	-10 621 355
Innbetalinger vedrørende driften	39 111 937	38 106 057
Innbetalinger av renter	71 736 474	60 129 189
Utbetalinger av renter		-143 673
Innbetalinger av utbytte	22 208 509	17 995 373
Utbetaling av skatt	-14 456 221	-17 315 303
Utbetalinger vedrørende drift av eiendommene	-18 988 240	-8 943 814
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-16 545 872	-17 212 471
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	195 915 004	311 055 996
Realisert gevinst ved salg av investeringer	139 761 186	71 169 137
Realisert tap ved salg av investeringer	-5 453 655	7 388 022
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-266 590 636	-475 406 188
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-132 283 105	-396 849 029
Innbetaling av kjernekapital	10 814 176	10 660 920
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	10 814 176	10 660 920
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	74 446 074	-75 132 113
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	41 511 361	116 643 474
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	115 957 435	41 511 361

Noter

Note 1: Regnskapsprinsipper

Generelt

Regnskapet er satt opp i samsvar med god regnskapsskikk, regnskapsloven og forskrift av 20. desember 2011 nr. 1457 om årsregnskap for pensjonsforetak. For pensjonsforetak kommer reglene i IFRS til anvendelse der dette fremgår av årsregnskapsforskriften. Dette gjelder blandt annet ved innregning og måling av finansielle instrumenter og forsikringsforpliktelser. Noteopplysningene er utarbeidet etter årsregnskapsforskriftens kapittel 5.

Investerings eiendommer

Eiendommer som leies ut er klassifisert som investerings eiendommer.

Investerings eiendommer vurderes til virkelig verdi. Verdien vurderes på rapporteringstidspunkt. Endringer i verdi føres over resultatregnskapet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Evt. utsatt skatt balanseføres som gjeld.

Forsikringsmessige forhold

Regnskapsstandarden omhandler regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter. Pensjonskassens forsikringskontrakter omfattes av standarden. De regnskapsmessige avsetningene knyttet til forsikringskontrakter er i utgangspunktet forankret i norsk særlovgivning.

Premieinntekter

Netto premieinntekter omfatter årets forfalte premie. Forhåndsprising av premie for rentegaranti, administrasjon og fortjeneste er inkludert i premieinntektene.

Utbetalte erstatninger

Erstatninger for egen regning omfatter utbetalte pensjoner fratrukket fraflyttede premiereserver og endring i erstatningsavsetning. Avsetning for ikke-ferdigbehandlede eller ikke-utbetalte erstatninger ivaretas ved avsetninger.

Overføring av premiereserve m.v. (flytting)

Overføring av premiereserve ved flytting av forsikringer mellom forsikrings selskaper føres over resultatregn-

skapet under posten netto premieinntekter for mottatte reserver og erstatninger for egen regning for avgitte reserver. Kostnads-/inntektsføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. På samme tidspunkt reduseres/økes premiereserven i forsikringsmessige avsetninger tilsvarende. Flyttebeløpet inkluderer også kontraktens andel av tilleggsavsetning, kursreguleringsfond og årets resultat. Tilflyttede tilleggsavsetninger vises ikke under premieinntekter, men under posten endringer i forsikringsmessige avsetninger. Flyttebeløpene klassifiseres som kortsiktig fordring/gjeld til oppgjør finner sted. Oppgjørsrenten ved flytting føres under regnskapslinjene andre inntekter og kostnader.

Resultat til forsikringskundene

Garantert avkastning på premiereserven og premiefondet samt øvrig avkastning til kundene resultatføres under posten garantert avkastning og tildeling til forsikringskundene.

Premiereserve mv.

Premiereserven er beregnet som kontantverdien av opptjente pensjonsforpliktelser i pensjonskassen.

Ved beregning av premiereserven er det benyttet samme forutsetninger som ligger til grunn for premien for de enkelte forsikringsavtalene, dvs. samme dødelighets- og uføresannsynligheter, rentegrunnlag og kostnadssatser. Premietariffene bygger på observert nivå for dødelighet og uførhet i samfunnet, tillagt sikkerhetsmarginer som blant annet inkluderer en forventning om fremtidig utvikling på området.

Den avsatte premiereserven inneholder avsetning til dekning av fremtidige administrasjonskostnader inklusiv oppgjørskostnader (administrasjonsreserve). For fullt betalte poliser, inklusive fripoliser, er kontantverdien av de forventede fremtidige administrasjonskostnader avsatt fullt ut i premiereserven.

Tilleggsavsetninger

For å sikre soliditeten i livsforsikring, har pensjonskassen anledning til å foreta tilleggsavsetninger i forsikringsfondet. Den maksimale tilleggsavsetningen er satt til 12 % av premiereservene.

Tilleggsavsetningen er en betinget kundetildelt avsetning som skal føres i resultatregnskapet som en pliktig avsetning og reduserer dermed årsresultatet. Tilleggsavsetning kan benyttes til dekning av den

enkeltes kundes renteunderskudd ved garantert avkastning og føres i resultatregnskapet i posten til/ fra tilleggsavsetning. Det som kan trekkes er begrenset oppad til ett års rentegaranti.

Premiefond

Premiefondet inneholder forskuddsbetalte premier "etter skatteloven" fra sponsor og tilført garantert rente. Innbetaling og uttak føres ikke over resultatregnskapet, men direkte mot balansen.

Kursreguleringsfond

Årets netto urealisert gevinst / tap på finansielle eiendeler i kollektivporteføljen til virkelig verdi føres mot kursreguleringsfondet i balansen og inngår således ikke i årets resultat. Dersom denne porteføljen av finansielle omløpsmidler viser en akkumulert netto mindreverdi kostnadsføres dette tapet. Dersom finansielle omløpsmidler vurderes til å ha et konstatert varig verditap blir verdiendringen på disse papirene resultatført.

Risikoutjevningfond

Det er anledning til å avsette inntil 50 prosent av risikoresultatet til risikoutjevningfond til dekning av eventuelt fremtidig negativt risikoresultat. Risikoutjevningfondet inngår som en del av egenkapitalen.

Tilstrekkelighetstest

En tilstrekkelighetstest skal utføres for å kontrollere om nivået på avsetningene til premiereservene og erstatningsreservene står i forhold til forpliktelsene ovenfor kundene. Eventuelt negativt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for uavløst risiko (premieavsetning).

Definisjon av virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse gjøres opp med i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markeds plass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi til kjøpskurs på siste handelsdag frem til og med balansedagen, og for en eiendel som skal anskaffes eller en forpliktelse som innehas, salgskurs.

For finansielle eiendeler som ikke er notert på børs eller annen regulert markeds plass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi til beste estimat i fra forvalter, årsoppgave eller til VPS kursen pr. 31.12.

Verdifall på og tapsutsatte finansielle eiendeler

For finansielle eiendeler som ikke er regnskapsført til virkelig verdi vurderes det om det finnes objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller en gruppe av finansielle eiendeler har falt i verdi.

Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall, har påløpt, reduseres eiendelens balanseførte verdi. Tapsbeløpet innregnes i resultatet.

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og gjeld

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av de etterfølgende kategorier;

- til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdiopsjonen
- investeringer som holdes til forfall

Til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdiopsjon

Ved første gangs innregning kan alle finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres til virkelig verdi over resultatet dersom de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi

Finansielle eiendeler som aksjer, andeler, obligasjoner og fordringer på kredittinstitusjoner klassifiseres til virkelig verdi over resultatet og måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi føres over resultatregnskapet.

Finansielle derivater

Et finansielt derivat er en kontrakt som har følgende tre kjennetegn:

- Derivatets verdi endres som reaksjon på endringer i en nærmere angitt rentesats, pris på finansielle instrumenter, råvarepris, valutakurs, en indeks for priser eller satser, kredittverdighet eller kredittindeks, eller en annen variabel (ofte kalt "underliggende")
- Det kreves ingen innledende nettoinvestering eller en innledende nettoinvestering som er mindre enn det som ville kreves for andre typer kontrakter som forventes å ha en tilsvarende reaksjon på endringer i markedsfaktorer
- Det skal gjøres opp på et framtidig tidspunkt. Finansielle derivater klassifiseres i kategorien til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdiopsjonen i samsvar med IAS 39 og vurderes til virkelig verdi.

Note 2: Overføring av premiereserver/tilleggsavsetninger

	2021		2020	
	Beløp	Antall	Beløp	Antall
Linje 1.3 gjelder overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	0	0	1 851 928	59
Linje 5.2 Gjelder overføring av premiereserve, pensjonskapital mv. og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak/ pensjonsforetak av enkeltpersoner fra pensjonskassen ved fratredelse	0	0	0	0
Linje 6.5 Gjelder overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/ pensjonsforetak	0	0	0	0

Note 3: Revisjonshonorar

(beløp i hele kroner inkl. mva)	2021	2020
Lovpålagt revisjon	187 500	183 748
Andre attestasjonstjenester	37 500	25 000
Andre tjenester utenfor revisjon	0	0
Sum	225 000	208 748

Note 4: Skattekostnad

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	51 565 422	62 335 375
Aktuarielle gevinster og tap på pensjonsordninger til ansatte	447 641	264 284
+/- Permanente forskjeller	4 259 226	-1 909 820
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-13 616 056	-3 546 444
Årets skattegrunnlag	42 656 232	57 143 395
Skattesats	25 %	25 %
Skatt	10 664 058	14 285 849
Formuesskatt	339 670	0
Betalbar skatt	11 003 728	14 285 849
Skattekorreksjoner tidligere år	170 372	6 081 598
Utsatt skatt netto endring	2 338 653	-4 737 291
Skattekostnad	13 512 754	15 630 155

Note 5: Utsatt skattefordel og utsatt skatt

Midlertidige forskjeller	2021		2020		Netto endring
	Skatteøkende	Skatteminuserende	Skatteøkende	Skatteminuserende	
Maskiner og utstyr	0	0	0	0	0
Pensjonsforpliktelse, endring i netto forpliktelse	0	2 707 937	0	2 134 148	-573 789
Investerings eiendom	82 508 746	0	56 218 977	0	26 289 769
Midlertidige forskjeller omløpsmidler	0	1 646 230	2 615 214	0	-4 261 444
Gevinst og tapkonto	48 399 693	0	60 499 616	0	-12 099 923
Netto midlertidige forskjeller	130 908 439	4 354 167	119 333 807	2 134 148	9 354 613
Utligning	-4 354 167	-4 354 167	-2 134 148	-2 134 148	0
Grunnlag balanseføring	126 554 272	0	117 199 659	0	9 354 613
Korrigeringer i midlertidig forskjeller tilknyttet:					
- Investerings eiendom					
Skattesats	25 %	25 %	25 %	25 %	
Utsatt skatt/skattefordel	31 638 568	0	29 299 915	0	2 338 653
Begrensning i utsatt skattefordel	0	0	0	0	0
Endring utsatt skatt/skattefordel	31 638 568	0	29 299 915	0	2 338 653

Note 6: Utlån og fordringer

	Kollektivportefølje	Selskapsportefølje	Sum
Forvaltningskonto / plasseringskonto	80 135 319	135 622	80 270 941
Innløste, ikke mottatte verdipapirhandler	116 245 916	0	116 245 916
Fakturert, ikke innbetalt premie	0	0	0
	196 381 236	135 622	196 516 858
2.4.3 Utlån og fordringer	Selskapsportefølje		135 622
6.4.3 Utlån og fordringer	Kollektivportefølje		196 381 236
Sum			196 516 858

Note 7: Aksjer og andeler

	Antall	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Nivå
Norske fondsandeler				
Storebrand Eiendomsfond Norge KS	225 741 866	260 649 230	314 526 142	3
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	33 158	40 672 994	57 422 607	2
Storebrand Global Indeks B	39 845	104 648 219	182 969 270	2
DEAS Eiendomsfond Norge 1 IS	465	291 427 129	349 874 930	3
Sum norske fondsandeler		697 397 572	904 792 948	
Norske aksjer				
DEAS Eiendomsfond Norge 1 AS	4 696 871	2 943 749	3 533 926	3
Sum norske aksjer		2 943 749	3 533 926	
Sum norske aksjer og fondsandeler				
Utenlandske fondsandeler		700 341 321	908 326 874	
Ardevora Global Long-Only Equity SRI Fund	304 544 207	281 067 241	439 030 928	1
Generation IM fund PLC - glb eqs fnd cls A65 usd	12 765	74 648 610	93 082 897	2
Generation IM Global Equity Fund Class A Series A62	14 033	62 416 801	100 799 343	2
Generation IM Global Equity Fund Class A Shares A67	6 296	42 633 999	45 909 935	2
TT International Fund PLC-TT Emerg Mark Eqty Fd	1 404 794	145 949 300	164 824 527	2
AKO Glob Lg-Only Ucits Fnd Acc Shs C2 NOK Ser 13 MAR 20	30 000	30 000 000	51 812 100	1
AKO Glob Lg-Only Ucits Fnd Acc Shs C2 NOK Ser10 Jan 20	6 000	6 000 000	7 656 840	1
AKO Glob Long Only Ucits Fund Accum Shs C2 Hedged NOK	269 500	269 500 000	355 098 590	2
Danske Invest Global Indeks NOK h	1 802 629	198 250 300	206 292 898	2
Danske Invest Indeks Global AC Restricted	255 787	59 104 114	59 583 097	2
Sum utenlandske fondsandeler		1 169 570 366	1 524 091 156	
Utenlandske aksjer				
Sum utenlandske aksjer og aksjefondsandeler		1 169 570 366	1 524 091 156	
Totalt aksjer og aksjefondsandeler		1 869 911 687	2 432 418 030	
herav børsnoterte utenlandske		0	0	
herav børsnoterte utenlandske		317 067 241	498 499 868	
Beskrivelse av nivåene	Nivå			
Aktiv marked	1			
Avledet av aktiv marked	2			
Ikke aktiv marked	3			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	Kollektivportefølje		2 432 418 029	
Sum			2 432 418 029	

Note 8: Sertifikater og obligasjoner

Obligasjoner og Sertifikater til virkelig verdi	Antall	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Nivå
Selskapsobligasjoner	0	0	0	
Sertifikater	0	0	0	
Obligasjoner	0	0	0	
Sum	0	0	0	
Opptjent ikke forfalt rente Sertifikater	0	0	0	
Opptjent ikke forfalt rente Obligasjoner	0	0	0	
Sum virkelig verdi inkl opptjente ikke forfalte renter				
Herav Børsnoterte	0	0	0	1
Herav ikke- Børsnoterte	0	0	0	2
Sum			0	
Modifisert durasjon			0 %	
Gjennomsnittlig effektiv rente (basert på virkelig verdi)			0 %	
Rentefond	Antall	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Nivå
Storebrand Global Kreditt IG B	420	455 634	418 724	2
Pimco GIS Global Bond ESG Fund NOK	59 744 005	667 256 920	690 043 254	2
Holberg Likviditet	841 798	85 756 663	85 680 317	2
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	420 214	459 162 004	453 843 203	2
PGIM/SHS CL-1 ACC HDG NOK	351 667	349 822 342	357 559 101	2
Storebrand Global Obligasjon	31 395	341 074 744	339 569 989	2
BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund NOK	330 911	349 796 777	404 763 260	2
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration	6 528 445	667 948 672	653 136 340	2
DNB High Yield D				
DNB Obligasjon III				
Sum rentefond		2 921 273 757	2 985 014 189	
Sum obligasjoner, sertifikater og andeler			2 985 014 189	
Rentefond	Antall	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Nivå
Selskapsportefølje				
Storebrand Likviditet B				
Holberg Likviditet	1 280 018,4400	131 364 655	130 283 477	2
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration	922 066,2000	92 812 888	92 247 836	2
Sum rentefond		224 177 543	222 531 313	

For det enkelte rentepapir er det beregnet effektiv rente basert på papirets observerte markedskurs. For rentepapirer uten observerte markedskurser er effektiv rente beregnet på grunnlag av rentebindingstid og klassifisering av det enkelte papir m.h.t. likviditet og kredittrisiko. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vekt.

Obligasjoner og sertifikater er verdsett til børskurs, offentlig kursliste eller siste kjente omsetningsverdi. Virkelig verdi inkluderer opptjente ikke forfalte renter

2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning inkl. opptjente renter	Selskapsportefølje	222 531 313
6.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning inkl. opptjente renter	Kollektivportefølje	2 985 014 189
Sum		3 207 545 502

Note 9: Finansielle derivater

Finansielle derivater klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld	Markedsverdi	Påløpte renter	Nivå
Renteswapper	0	0	1
Sum derivater	0	0	
2.4.4 Finansielle derivater	Selskapsportefølje	0	
6.4.4 Finansielle derivater	Kollektivportefølje	0	
16.1 Finansielle derivater		0	

Finansielle derivater har vært knyttet til underliggende størrelser som ikke balanseføres. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til nominelt beløp (volum). Pensjonskassen har ingen derivater pr. 31.12.2021

Note 10: Valuta

Omløpsporteføljer	Eiendeler	Gjeld	Nettoposisjon i NOK
NOK	5 176 903 567	-81 395 839	5 095 507 728
USD	665 240 597	0	665 240 597
EUR	92 835 309	0	92 835 309
Andre	327 964 526	0	327 964 526
Sum Omløpsmidler	6 262 943 999	-81 395 839	6 181 548 160

Note 11: IAS19 – Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Bevegelser pensjonsforpliktelse (DBO) inkl. AGA	2021	2020
DBO ved periodens begynnelse	4 134 148	2 410 752
Årets pensjonsopptjening, Current Service Cost	985 150	792 239
AGA av innbetaling pensjonsmidler	70 281	67 737
Tap på ommåling (gevinst)	-81 641	863 420
DBO ved periodens slutt	5 107 937	4 134 148

Bevegelser pensjonsmidler	2021	2020
Pensjonsmidler ved periodens begynnelse	2 000 000	1 375 000
Renteinntekter	34 000	31 625
Administrasjonskostnader	0	593 375
Aktuarielt (tap) gevinst	366 000	0
Innbetaling inkl. AGA	0	0
AGA av innbetaling pensjonsmidler	0	0
Pensjonsmidler ved periodens slutt	2 400 000	2 000 000

Avstemming - balanseført pensjonsforpliktelse	2021	2020
Netto pensjonsforpliktelse-overfinansiert (underfinansiert) *)	-2 707 937	-2 134 148
	0	0

Balanseført pensjonsforpliktelser inkl AGA	-2 707 937	-2 134 148
*) Herav AGA inkludert i DBO:	-309 410	-194 024

Periodens pensjonskostnader inkl. AGA	2021	2020
Årets pensjonsopptjening, Service Cost	985 150	685 941
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	36 281	47 763
Administrasjonskostnader		94 647
Resultatført pensjonskostnad	1 021 430	828 351

Balanseførte pensjonsforpliktelser inkl. AGA	2021	2020
Balanseført pensjonsforpliktelse (over-) underfinansiering ved periodens begynnelse	2 134 148	2 023 071
Resultatført pensjonskostnad i perioden	1 021 430	828 351
Innbetaling fra arbeidsgiver	0	0
Aktuarielt tap (gevinst) ført mot OCI	-447 641	-264 284
Øvrige bevegelser i perioden	0	-452 990
Balanseført pensjonsforpliktelse (over-) underfinansiering ved periodens slutt	2 707 937	2 134 148

Beregning er utført av Storebrand Pensjonstjenester AS og det er benyttet økonomiske forutsetninger som anbefalt fra Norsk Regnskapsstiftelse. Beregningen er gjort for de fem personene som er fast ansatt.

Ansatte i Tromsø kommunale pensjonskasse sine pensjonsytelser følger reglene for offentlig tjenestepensjon

Note 12: Utlån til ansatte

Ingen ansatte har lån i pensjonskassen.

Note 13: Investerings eiendom

Tromsø kommunale pensjonskasse eier tre investerings eiendommer.

Vestregata 9-15 - "Heracleum" (gnr. 200, bnr. 1806 og 1811). Heracleum bo- og servicesenter har 64 leiligheter og er lokalisert i sentrum av Tromsø. I bygget finner du i tillegg til Heracleum seniorsenter med kafé, også frisør, fotpleier og salgsbu. Flere ideelle foreninger har sitt tilholdsted på Heracleum. I kjelleren har Tromsø dagsenter sine lokaler.

Mellomvegen 42 A-B - "Laureng bo- og servicesenter" (gnr. 200, bnr. 815 og 816). Bygningen er beliggende på Sør-Tromsøya mellom LHL (Elisabetsenteret) og Fylkesbygget. Det er nært til daglivarebutikken Spar i Balsfjordgata, Polarmiljøseneteret, Museet og sentrum for øvrig. Gode bussforbindelser til og fra sentrum. Senteret har 32 leiligheter samt kafé og daglig aktivitetstilbud for beboere og hjemmeboende, og dagtilbud for hjemmeboende aldersdemente for område Sør-Tromsøya. Det er tilknyttet frisør og fotterapeut til senteret.

Ringvegen 70 "Slottet" (gnr. 125, bnr. 2) Bydrifts anlegg "Slottet" ligger på Nord-Tromsøya med gode bussforbindelser til og fra sentrum. Bydrift utfører i hovedsak vedlikeholdstjenester innen veier, parker, uteområder ved kommunale bygg, friluftsområder mv. I tillegg til eget mannskap leier Bydrift inn tjenester fra det private markedet. Bydrift påtar seg også en del mindre investeringsprosjekter fra Eiendom, samt tjenester overfor andre kommunale enheter, særlig Vann og Avløp. Forsikringsordning for alle kommunens kjøretøy og administrasjon av omsorgstjenestens biler er også en del av Bydrifts oppgaver som har eget lager og verksted som også yter tjenester til andre enheter.

Som uavhengig takstmann har pensjonskassen engasjert firmaet Troms Takst AS fra Tromsø til å takserer eiendommen til markedsverdi. Pensjonskassen er i dialog med Tromsø kommune om mulig salg av investerings eiendommene til kommunen. I den forbindelse har kommunen hentet inn egne takster som avviker noe fra pensjonskassens. Dersom det kommer til videre forhandlinger, vil partene treffe ytterligere tiltak for å kvalitetssikre verdipurderingen.

	Vestregata 9-15 «Heracleum»	Mellomvegen 42 A-B «Laureng»	Ringvegen 70 «Slottet»	Sum
Inngående balanse				0
Justering til virkelig verdi	226 000 000	50 000 000	98 800 000	374 800 000
Utgående balanse	226 000 000	50 000 000	98 800 000	374 800 000
2.1.1 Investerings eiendommer	Selskapsportefølje			374 800 000
Sum				374 800 000

Pensjonskassen klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki som reflekterer signifikansen av grunnlaget/kilder som brukes i utarbeidelsen av målingene. Virkelig verdi hierarkiet har følgende nivåer:

Nivå 1: grunnlag for virkelig verdi er noterte priser (justerte) i aktive/likvide markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: grunnlag for virkelig verdi måling er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

Nivå 3: grunnlag for virkelig verdi måling for eiendelen eller forpliktelsen som ikke er basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar kilde).

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	498 499 868	1 265 983 164	667 934 997	2 432 418 030
Rentebærende papirer	0	3 207 545 502	0	3 207 545 502
Utlån og fordringer	196 516 858	0	0	196 516 858
Sum	695 016 726	4 473 528 666	667 934 997	5 836 480 389

Note 14: Innskutt egenkapital

Spesifikasjon av innskutt egenkapital	
Antall innskuddsbevis	6
Beløp pr. innskuddsbevis	
Innskuddsbevis 1	27 000 000
EK overført fra KLP	475 287
Tinginnskudd	245 000 000
Innskuddsbevis 2	10 000 000
Innskuddsbevis 3	10 162 991
Innskuddsbevis 4	10 517 241
Innskuddsbevis 5	10 660 920
Innskuddsbevis 6	10 814 176
Sum innskutt egenkapital pr. 31.12	324 630 615

Note 15: Kapitalavkastningsrente

	2021	2020	2019	2018	2017
Kapitalavkastningsrente rente etter Dietz formel	5,71 %	3,73 %	3,39 %	1,68 %	5,32 %
Verdjustert kapitalavkastningsrente	7,56 %	8,63 %	9,38 %	-0,98 %	5,97 %
Kapitalavkastningsrente på selskapsporteføljen	6,34 %	7,93 %	2,06 %	7,51 %	10,67 %

Note 16: Resultatanalyse

	Premiebetalende	Sum 2021	Sum 2020
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen			
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	246 763 806	246 763 806	161 457 459
Tilført rente	-103 007 685	-103 007 685	-111 449 611
Avkastningsresultat	143 756 121	143 756 121	50 007 848
Overført til premiefond	227 524	227 524	0
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	0	0
Overført til erstatningsreserve	0	0	0
Overført til tilleggsavsetninger	139 951 814	139 951 814	47 755 369
Overført til fripoliser	0	0	0
Sum disponering til forsikringsfond	140 179 338	140 179 338	47 755 369
Overført til risikoutjevningfond	3 576 783	3 576 783	2 252 479
Sum disponering av avkastningsresultat	143 756 121	143 756 121	50 007 848
Risikoresultat			
Premiebetalende med sparing	6 233 488	6 233 488	17 999 538
Reassuranseresultat	-207 000	-207 000	-155 000
Risikoresultat	6 026 488	6 026 488	17 844 538
Overført til premiefond	6 026 488	6 026 488	17 844 538
Overført til risikoutjevningfond	0	0	0
Sum disponering av risikoresultat	6 026 488	6 026 488	17 844 538
Administrasjonsresultat			
Administrasjons- og forvaltningspremie	26 963 706	26 963 706	25 381 405
Netto frigjort administrasjonsreserve	4 406 112	4 406 112	3 935 870
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader	-37 873 841	-37 873 841	-29 199 392
Administrasjonsresultat	-6 504 023	-6 504 023	117 883
Teknisk regnskap			
Avkastningsresultat	143 756 121	143 756 121	50 007 848
Risikoresultat	6 026 488	6 026 488	17 844 538
Administrasjonsresultat	-6 504 023	-6 504 023	117 883
Overført til andre forsikringsfond	-146 205 826	-146 205 826	-65 599 907
Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer	18 155 427	18 155 427	18 605 588
Teknisk regnskap	15 228 187	15 228 187	20 975 950
Endring i opptjent egenkapital			
Resultat av teknisk regnskap	15 228 187	15 228 187	20 975 950
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen	37 608 227	37 608 227	42 520 207
Kostnader i ikke-teknisk regnskap	-1 270 992	-1 270 992	-1 160 781
Skattekostnader	-13 512 753	-13 512 753	-15 630 156
Andre inntekter og kostnader	447 641	447 641	264 284
Endring i opptjent egenkapital	38 500 310	38 500 310	46 969 504
Avstemming av endring i opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital 01.01	270 821 215	270 821 215	223 851 711
Opptjent egenkapital 31.12	309 321 525	309 321 525	270 821 215
Endring i opptjent egenkapital	38 500 310	38 500 310	46 969 504

Note 17: Antall ansatte

Pensjonskassen har fem ansatte.

Note 18: Godtgjørelse til styret og daglig leder

	Utbetalt i 2021
Daglig leder	1 195 000
Styret:	
Oddmund Åsen	135 037
Rolleiv Lind	93 488
Wenche Øverås	72 713
Bjørn-Gunnar Jørgensen	72 713
Fred Magne Johansen	72 713
Ellen Øseth	72 713
Marit Sebulonsen	72 713
Ivar Sæther	10 000
Ragnhild Størseth Hakkebo	5 000
John Alfred Nilsen	5 000
Rita Roaldsen	15 000

Harstad kommunale pensjonskasse dekker 50% av kostnadene til daglig leder.

Pensjonskostnader til egne ansatte.

Daglig leder har ikke har avtale om sluttvederlag.

Ingen av styrets medlemmer eller daglig leder har lån, forskuddsbetalinger eller sikkerhetsstillelse i pensjonskassen.

Note 19: Tilstrekkelighetstest

Nytt dødelighetsgrunnlag («K2013») er fullt finansiert.

For øvrig vurderer aktuar grunnlaget for de forsikringsmessige avsetninger som tilstrekkelig og avsatt i henhold til lov og forskrifter.

Note 20: Gjenforsikring

Pensjonskassen har inngått avtale med Arch Re om katastrofegjenforsikring. Maksgrense er 230 MNOK og pensjonskassens egenandel er 5 MNOK. Ratingen er A+.

Gjenforsikringen dekker tidsperioden 01.01.2021 til 31.12.2022 og er betalt med kr 207 000 for 2021.

Note 21: Forutsetningene for forsikringsforpliktelsene

For dødelighet og sivilstandselementer benytter pensjonskassen tariffgrunnlaget K2013 med Finanstilsynets minstekrav til marginer. For den premiebetaltede porteføljen benyttes egen uføretariff basert på pensjonskassens risikoeksponering og erfaringer, mens for fripolisebestandene benyttes Storebrands «KU» tariff. Gjennomsnittlig grunnlagsrente var 2,25 prosent pr. 31.12.2021. Premiefondet er i regnskapsåret tilført en rente på 2,0 prosent.

Note 22: Endringer i forsikringsforpliktelsene

	Premie- reserve mv.	Tilleggs- avsetning	Kursregu- leringsfond	Premiefond	Totalt
1. Inngående balanse	3 939 717 049	228 116 046	501 688 119	430 298 155	5 099 819 369
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene					0
2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	349 359 156	139 951 814	124 558 657	9 025 309	622 894 935
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)	0	0	0	227 524	227 524
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)	0		0	6 026 488	6 026 488
2.5 Justering av forsikringsforpliktelsene fra andre resultatkomponenter (del av resultatpost 9.8)	0	0	0	0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene	349 359 156	139 951 814	124 558 657	15 279 321	629 148 947
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene					
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	-181 372 296	-181 372 296
3.2 Overføringer til/fra selskapet	0	0	0	0	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene	0	0	0	-181 372 296	-181 372 296
4. Utgående balanse	4 289 076 205	368 067 860	626 246 775	264 205 180	5 547 596 020

Note 23: Bestand, antall medlemmer

	Tromsø kommune	Tromsø Parkering AS	Tromsø Havn	Tromsø kommunale pensjonskasse	Tromsø kirkelige fellesråd	Tromsøbadet
Antall aktive medl (ekskl uføre)	6 026	19	35	5	68	89
Antall pensjonister	1 851	10	16	0	22	0
herav uførepensjonister	532	1	2	0	5	0
herav alderspensjonister	1 148	9	12	0	16	0
herav ektefellepensjonister	163	0	2	0	1	0
herav barnpensjonister	8	0	0	0	0	0
Antall ikke løpende oppsatte	16 301	19	51	0	192	44
Antall løpende oppsatte	904	1	1	0	8	0
herav uførepensjonister	337	0	0	0	3	0
herav alderspensjonister	505	1	1	0	5	0
herav ektefellepensjonister	32	0	0	0	0	0
herav barnpensjonister	30	0	0	0	0	0
Sum	25 082	49	103	5	290	133

	Remiks miljøpark AS	Remiks næring AS	Remiks produksjon AS	Remiks husholdning AS	Tromsø Brann og Redning KF	Totalt
Antall aktive medl (ekskl uføre)	3	4	0	9	103	6 361
Antall pensjonister	5	12	0	8	0	1 924
herav uførepensjonister	3	8	0	4	0	555
herav alderspensjonister	2	3	0	3	0	1 193
herav ektefellepensjonister	0	1	0	1	0	168
herav barnpensjonister	0	0	0	0	0	8
Antall ikke løpende oppsatte	41	136	0	95	13	16 892
Antall løpende oppsatte	2	7	0	2	0	925
herav uførepensjonister	1	5	0	2	0	348
herav alderspensjonister	1	1	0	0	0	514
herav ektefellepensjonister	0	1	0	0	0	33
herav barnpensjonister	0	0	0	0	0	30
Sum	51	159	0	114	116	26 102

Note 24: Forsikringsmessige avsetninger

	Kollektive ordninger	Oppsatte rettigheter	Sum
Premiereserve mv.	2 721 406 891	1 567 669 314	4 289 076 205
Tilleggsavsetninger	368 295 384	0	368 295 384
Premiefond	263 977 657	0	263 977 657
Kursreguleringsfond	626 246 774	0	626 246 774
Sum	3 979 926 706	1 567 669 314	5 547 596 020

Note 25: Premiefond fordelt pr selskap

Premiefond fordelt per enhet:	Tromsø kommune	Tromsø Parkering AS	Tromsø Havn	Tromsø kommunale pensjonskasse	Tromsø kirkelige fellesråd	Tromsøbadet KF
Inngående balanse	407 944 561	7 024 026	7 491 444	547 625	2 604 906	1 577 896
Korrigerende inngående balanse	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	2 281 836	0	0	0	0	0
Tilbakeført premiereserve v/ fratredelse	5 887 555	0	1 817	0	0	4 875
Tilbakeført premiereserve v/ overgang til ny OFTp	0	0	0	0	0	-427
Overføringer fra KLP	0	0	0	0	0	0
Garantert rente	6 337 661	141 538	147 125	4 700	43 963	18 534
Uttak fra premiefond	-180 000 000	0	-1 100 000	-458 515	-1 257 163	-1 463 171
Resultatfordeling	5 706 589	43 603	96 441	10 216	69 931	10 209
Utgående balanse	248 158 202	7 209 167	6 636 827	104 026	1 461 637	147 916

Premiefond fordelt per enhet:	Remiks miljøpark AS	Remiks næring AS	Remiks produksjon AS	Remiks husholdning AS	Tromsø Brann og Redning KF	Totalt
Inngående balanse	180 414	1 149 480	0	1 777 803	0	430 298 155
Korrigerende inngående balanse	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	2 281 836
Tilbakeført premiereserve v/ fratredelse	0	0	0	0	7 264	5 901 511
Tilbakeført premiereserve v/ overgang til ny OFTp	0	0	0	0	0	-427
Overføringer fra KLP	0	0	0	0	0	0
Garantert rente	1 645	12 357	0	21 994	0	6 729 517
Uttak fra premiefond	-180 413	-1 149 480	0	-1 650 681	0	-187 259 423
Resultatfordeling	17 361	237 095	0	22 022	40 545	6 254 012
Utgående balanse	19 007	249 452	0	171 138	47 809	264 205 181

	2021	2020	2019	2018	2017
Premiefond	264 205 181	430 298 155	190 374 367	147 884 851	98 410 191
Årets premie (premietilskudd)	458 005 897	318 827 460	388 946 246	297 439 234	285 492 760
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	0,58	1,35	0,49	0,50	0,34
Premiefondet i % av ordinær premie	58 %	134,96 %	48,95 %	49,72 %	34,47 %

Premiefondets anvendelse de siste 5 år	2021	2020	2019	2018	2017
Inngående balanse	430 298 155	190 374 367	147 884 851	98 410 191	88 570 381
Sum premie	-458 005 897	-318 827 460	-388 946 246	-297 439 224	-285 492 761
Innbetalt til premiefond/ belastet premiefond	273 028 310	316 294 587	403 275 333	295 421 893	285 502 252
Tilflytting/Fraflytting	0	0	0	0	0
Tilbakeført premie	0	0	0	0	0
Overføringer fra KLP	0	510 256	0	6 484 783	0
Overføringer fra DNB	0	0	0	0	0
Tilbakeført premiereserve v/fratredelse	5 901 511	15 143 802	8 907 559	7 848 898	7 011 479
Tilbakeført premiereserve v/overgang til ny OFTp	-427	205 000 000	0	0	0
Garantert rente	6 729 517	3 958 065	3 054 762	2 111 169	1 825 400
Premiefritak for "gamle" uføre	0	0	0	0	0
Premiefritak	0	0	0	0	0
Fordring knyttet til premieinntekten	0	0	0	0	0
Resultatdisponering (til/fra fond)	6 254 012	17 844 538	16 198 108	35 047 146	993 440
Utgående balanse	264 205 181	430 298 155	190 374 367	147 884 856	98 410 191

Note 26: Forfalte premier

	2021	2020	2019	2018	2017
Terminpremie 01.01	223 595 042	195 785 934	158 609 215	149 355 779	133 281 555
Premie for inn og utmeldinger	0	0	26 833 444	22 426 168	14 450 855
Terminpremie lønnsendring	1 113 863	-728 864	6 171 204	3 131 511	5 066 702
Engangspremie lønnsregulering	18 719 011	6 188 461	59 303 940	24 031 277	58 380 680
Øvrig engangspremie aktive	0	0	5 151 875	1 677 233	9 969 913
Engangspremie for regulering av løpende pensjoner	174 697 106	38 411 659	45 908 963	48 653 893	12 353 256
Engangspremie for regulering av oppsatte rettigheter	0	0	23 165 693	25 108 682	6 912 693
Premie for bruttogaranti	-11 038 450	26 493 964	12 767 474	-14 548 740	17 705 194
Engangspremie for AFP 65-67	19 584 681	19 218 358	18 670 648	17 685 466	12 621 651
Administrasjonspremie	13 166 259	12 436 065	11 302 577	4 552 690	4 307 463
Premie for kapitalforvaltning	13 797 447	12 945 340	11 823 751	3 643 709	3 283 475
Premie for rentegaranti	3 939 717	4 573 806	3 955 440	7 517 751	6 566 950
Fortjenestemargin	14 215 711	14 031 782	13 370 701	9 909 836	8 014 377
Tilbakeført premier	-13 784 488	-10 529 046	-8 088 685	-5 706 026	-7 422 003
Premiefritak		0	0	0	0
Sum	458 005 897	318 827 460	388 946 246	297 439 229	285 492 761

Note 27: Solvensmargin

	2021	2020
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenstepensjon	173 394 146	153 648 703
Etterlattepensjon	8 178 322	7 949 217
Uførepensjon og premiefritak	5 669 505	5 674 260
Sum solvensmarginkrav	187 241 973	167 272 180

Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	324 630 615	313 816 439
Opptjent egenkapital	243 104 090	208 180 560
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-	-2 165 214
Kjernekapital	567 734 705	519 831 786
Ansvarlig lånekapital som medregnes	-	-
Sum netto ansvarlig kapital	567 734 705	519 831 786

Beløp i 1000 kr	2021	2020
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	567 734 705	519 831 786
Tilleggsavsetninger (50 %)	184 033 930	114 058 023
Risikoutjevningfond (50 %)	33 108 717	31 320 327
Solvensmarginkapital	784 877 351	665 210 135

Overskudd solvensmarginkapital	597 635 378	497 937 955
--------------------------------	-------------	-------------

Kapital i prosent av krav	419,2 %	397,7 %
----------------------------------	----------------	----------------

Note 28: Type pensjonsordning

Pensjonskassen ble etablert 1. oktober 2014. Ordningen til Tromsø kommune, Tromsø Parkering og Tromsø Havn er flyttet fra DnB til pensjonskassen. I 2018 ble følgende foretak flyttet til pensjonskassen: Tromsø Kirkelige Fellesråd, Remiks Husholdning AS, Remiks Miljøpark, Remiks Produksjon og Remiks Næring. I 2021 ble Tromsø Brann og Redning KF flyttet til pensjonskassen.

Note 29: Beskrivelse av pensjonsytelsene

Pensjonsordningen er en offentlig kollektiv pensjonsordning som følger forsikringsvilkårene og vedtekter for offentlige tjenstepensjonsordninger (TPO) avtalt i hovedtariffavtalen i kommunal sektor.

Navn på arbeidsgiverne: Tromsø kommune, Tromsø Parkering AS, Tromsø Havn KF, Tromsøbadet, Tromsø kommunale pensjonskasse, Tromsø Kirkelige Fellesråd, Remiks Husholdning AS, Remiks Miljøpark, Remiks Produksjon, Remiks Næring og Tromsø Brann og Redning KF.

Note 30: Transaksjoner med nærstående parter

Innbetalinger:	Administrasjonskostn.	Premie	EK-innskudd	Husleie
Tromsø Kommune	1 565 557	252 651 731	10 814 176	36 880 185
Tromsø Parkering	0	2 710 431	0	0
Tromsø Havn	0	3 568 407	0	0
Tromsø Kommunale pensjonskasse	0	32 274	0	0
Tromsø Kirkelige Fellesråd	0	3 484 051	0	0
Tromsøbadet	0	653 523	0	0
Remiks Miljøpark	0	882 883	0	0
Remiks Næring	0	700 794	0	0
Remiks Produksjon	0	46 362	0	0
Tromsø Brann og Redning	0	5 931 658	0	0
Utbetalinger:	Driftskostnader	Eiendomsavgift		
Tromsø Kommune	4 112 078	480 890		
Remiks Næring	217 212			

Note 31: Utbetalte pensjoner

	2021	2020	2019	2018	2017
Uførepensjon	30 620 384	28 706 037	28 743 974	27 773 681	28 822 249
Premiefritagelse netto	0	0	0	0	0
Tilbakeført premie	0	0	0	0	0
Alderspensjon	92 601 953	84 870 446	80 803 784	76 602 140	66 888 617
Etterlattepensjon	9 945 635	8 199 073	7 185 169	6 574 288	6 593 686
Barnepensjon	583 547	754 541	983 659	993 795	1 126 744
Mottatte refusjonspenger	-20 126 903	-16 878 982	-17 554 813	-15 027 459	-12 373 196
AFP	16 760 353	14 923 193	15 316 989	12 285 086	7 642 071
Pensjon i døds måned	0	0	0	0	0
Korrigert pensjon fra tidligere år	-102 135	0	0	0	0
Frigjort reserve ved gjenopptak	5 887 128	0	0	0	0
Utbetalte refusjonspenger	10 700 422	10 621 355	8 851 627	7 654 737	5 103 870
Sum	146 870 384	131 195 663	124 330 388	116 856 268	103 804 041

Note 32: Stresstest

For å investere i aksjer og obligasjoner er det påkrevet at pensjonskassen er i besittelse av finansiell bufferkapital for å motstå store markedssvingninger. Bufferkapitalen basert på stresstest I pr. 31.12 består av følgende elementer:

	2021	2020
Samlet kapitalkrav for markedsrisiko	1 296 787 106	1 010 817 697
Samlet kapitalkrav for livsforsikringsrisiko	300 239 563	235 158 323
Samlet kapitalkrav for motpartsrisiko	3 001 122	1 236 273
Sum kapitalkrav før korrelasjonseffekt	1 600 027 791	1 247 212 293
Samlet tapspotensial før operasjonell risiko	1 403 167 643	1 093 402 101
Operasjonell risiko	23 234 847	21 651 749
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-213 960 373	-167 258 078
Samlet risiko	1 212 442 116	947 795 773
Pensjonskassens soliditetssituasjon viser pr 31.12		
Ansvarlig kapital/Bufferkapital	1 879 692 274	1 481 606 988
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	667 250 158	533 811 215
Solvenskapaldekning/Bufferkapitalutnyttelse	155 %	156 %

Note 33: Hendelser etter balansedagen

Den 22. desember 2021 vedtok Stortinget i Innst. 51 L å slå sammen tilløgsavsetninger og kursreguleringsfond til ett fond kalt bufferfond for pensjonsforetak som er omfattet av Kapittel 4 i Lov om forsikringsvirksomhet (LOF). Lovendringer har virkning fra 1.1.2022. Det nye bufferfondet har følgende egenskaper i henhold til § 4-10 a i LOF:

- Ikke noen øvre begrensning på hvor stort fondet kan være.
- Fondet kan dekke negativ avkastning.
- Midler som er avsatt til fondet, kan i et senere år tilordnes kontrakten som overskudd.

Aktuar og revisjonsberetning



AKTUARBERETNING FOR 2021 FOR TROMSØ KOMMUNALE PENSJONSKASSE

Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS er ansvarshavende aktuar for Tromsø kommunale pensjonskasse. Som pensjonskassens ansvarshavende aktuar sørger Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS for at pensjonskassen til enhver tid blir drevet på en forsikringsteknisk ansvarlig måte. Etter vår vurdering er dette forholdet i samsvar med lov og forskrifter, og pensjonskassen oppfyller gjeldende krav til avsetninger. Fordelingen i henhold til Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-13 (Tilordning av avkastning, overskudd) og § 3-14 (Overskudd på risikoresultatet) er vurdert å være i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-18 (Anvendelse av overskudd tilordnet kontraktene).

Pensjonskassen har benyttet pristariffer som er meldt til Finanstilsynet i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-7 (Meldeplikt og tilsyn med pristariffer). Premiereserven for de kontraktfastsatte forpliktelsene er beregnet i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-9 (Premiereserve knyttet til kontraktfastsatte forpliktelser).

Forsikringsteknisk resultat og dets anvendelse fordelte seg slik i 2021:

Resultat	Resultat	Disponert til			
		Tilleggsavsetning	Risikout- jevnings-fond	Premiefond	Opptjent egenkapital
Administrasjonsresultat	-6 504 023	-	-	-	-6 504 023
Risikoresultat	6 026 488	-	-	6 026 488	-
Avkastningsresultat	143 756 119	139 951 814	3 576 781	227 524	0
Rentegarantipremie of fortjeneste	18 155 428	-	-	-	18 155 428
Til sammen	161 434 013	139 951 814	3 576 781	6 254 013	11 651 405

Gjennomsnittlig grunnlagsrente er 2,24 %. Gjeldende beregningsrente for premie er 2,0 %.

Solvenskapitaldekningsprosent er 155 med og uten overgangsregler.

Forvaltningskostnadene føres etter bruttoføringsprinsippet og pristariffen for pensjonskassen er utformet deretter.

Det er meldt en forsterket pristariff for kapitalforvaltning fra 1.1.2022.

Merknader: ingen

Oslo, mars 2022

Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS

Et selskap i Gabler konsernet



Isabelle Graasvoll

Aktuar



Til styret i Tromsø Kommunale Pensjonskasse

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Tromsø Kommunale Pensjonskasses årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling 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 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. 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.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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.

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. Betyggende 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 16. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)