

Note 22 - Pensjon

Ytelsesbasert ordning

Pensjonsordningen administreres ved egen pensjonskasse, og gir rett til bestemte fremtidige pensjonsytelser fra fylte 67 år. I ordningene inngår også barnepensjon og uførepensjon etter nærmere bestemte regler. Konsernets ytelsesbaserte pensjonsordning sikrer de fleste ansatte en pensjon på 68 prosent av sluttlønn opptil 12 G. Ytelsesordningen er lukket for nye medlemmer. I tillegg ble det i styremøte i oktober 2016 besluttet at ansatte som var igjen i den sikrede ytelsesbaserte pensjonsavtalen må gå over til innskuddsbasert pensjonsordning fra første januar 2017. Ved overgang til innskuddsbasert pensjonsordning fikk ansatte som var med i ytelsesordningen fripolise på opptjente rettigheter fra ytelsesordningen. Endringen har medført reduksjon i pensjonsforpliktelsen. Dette ble behandlet som en avviklingsgevinst og reduserte pensjonskostnaden i 2016.

Fripoliser forvaltes av pensjonskassen som fra første januar 2017 er en fripolisekasse. Det er opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 SMN og pensjonskassen som blant annet omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret

SpareBank 1 SMN fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse måtte innarbeides i regnskapet. Ved utgangen av 2020 er ordningen overfinansiert med 112 millioner.

Styret i pensjonskassen skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltakere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonskassen.

I tillegg til pensjonsforpliktelsene som dekkes gjennom pensjonskassen, har konsernet udekkede pensjonsforpliktelser som ikke kan dekkes av midlene i de kollektive ordningene. Forpliktelsene gjelder personer som ikke er innmeldt i pensjonskassen, tilleggspensjoner utover 12 G, ordinære førtidspensjoner og førtidspensjoner etter AFP (Avtalefestet pensjon).

For nærmere omtale av konsernets pensjonsordninger se note 2 om regnskapsprinsipper samt note 20 personalkostnader.

Økonomiske forutsetninger	2020		2019	
	Kostnader	Forpliktelser	Kostnader	Forpliktelser
Diskonteringsrente	2.3 %	1.5 %	2.6 %	2.3 %
Forventet avkastning på midlene	2.3 %	1.5 %	2.6 %	2.3 %
Forventet fremtidig lønnsutvikling	2.00 %	2.00 %	2.50 %	2.00 %
Forventet G-regulering	2.00 %	2.00 %	2.50 %	2.00 %
Forventet pensjonsregulering	0%/2,0%	0%/2,0%	0%/2,5%	0%/2,0%
Arbeidsgiveravgift	19.1 %	19.1 %	19.1 %	19.1 %
Forventet frivillig avgang før/etter 50 år	2/0 %	2/0 %	2/0 %	2/0 %
Forventet AFP-uttak fra 62/64 år	25/50 %	25/50 %	25/50 %	25/50 %
Dødelighetstabell	K2013BE			
Uførhet	IR73			

Morbank			Konsern	
2019	2020	Netto pensjonsforpliktelse i balansen (mill. kr). Finansiell status 1.1	2020	2019
588	608	Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	608	588
-749	-743	Virkelig verdi av pensjonsmidler	-743	-749
-	-	Korrigerings mot EK IB	-	-
-161	-135	Netto pensjonsforpliktelse i balansen før arbeidsgiveravgift	-135	-161
3	3	Arbeidsgiveravgift	3	3
-	-	Planendring/ avkortning	-	-
-158	-132	Netto pensjonsforpliktelse i balansen etter arbeidsgiveravgift	-132	-158

Fordeling av forpliktelsen mellom usikret og sikret pensjonsordning konsern 1.1

Konsern	2020			2019		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	595	13	608	570	17	588
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-743	-	-743	-749	-	-749
Korrigerings mot EK IB	-	-	-	-	-	-
Netto pensjonsforpliktelse i balansen før arbeidsgiveravgift	-148	13	-135	-179	17	-161
Arbeidsgiveravgift	-	3	3	-	3	3
Planendring/ avkortning	-	-	-	-	-	-
Netto pensjonsforpliktelse i balansen etter arbeidsgiveravg.	-148	16	-132	-179	21	-158

2019	2020	Periodens pensjonskostnad	2020	2019
0	0	Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	0	0
-4	-3	Netto renteinntekt	-3	-4
-4	-3	Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravg.	-3	-4
0	0	Periodisert arbeidsgiveravgift	0	0
-4	-3	Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	-3	-4
7	8	Avtalefestet pensjon, ny ordning	12	12
43	51	Innskuddsbasert pensjonskostnad	98	96
46	56	Periodens pensjonskostnad	107	105

Aktuarielle tap og gevinster ført over andre inntekter og kostnader	2020			2019		
	Usikret	Sikret	Sum	Usikret	Sikret	Sum
Endring diskonteringsrente	1	74	75	0	26	26
Endring i andre økonomiske forutsetningene	-	-	-	0	-	0
Endring i dødelighetstabell	-	-	-	-	-	-
Endring i andre demografiske forutsetninger	-	-	-	-	-	-
Endring i andre forhold DBO	-7	-18	-25	-3	14	12
Endring i andre forhold pensjonsmidler	-	-16	-16	-	-3	-3
Aktuarielle tap (gevinst) i perioden	-6	40	34	-3	37	34

2019	2020	Bevegelse i netto pensjonsforpliktelse i balansen	2020	2019
-158	-132	Netto pensjonsforpliktelse i balansen 1.1	-132	-158
33	34	Aktuarmessige tap og gevinster gjennom året	34	33
-4	-3	Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad inkl curtailment/settlement	-3	-4
-3	-1	Utbetalinger over drift	-1	-3
-132	-102	Netto pensjonsforpliktelse i balansen 31.12	-102	-132

2019	2020	Finansiell status 31.12	2020	2019
608	640	Pensjonsforpliktelse	640	608
-743	-743	Verdi av pensjonsmidler	-743	-743
-135	-104	Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	-104	-135
3	2	Arbeidsgiveravgift	2	3
-132	-102	Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift *	-102	-132

* Presenteres brutto i konsernregnskapet

Fordeling av finansiell status 31.12 mellom sikret og usikret pensjonsordning konsern

Konsern	2020			2019		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Pensjonsforpliktelse	631	8	640	595	13	608
Verdi av pensjonsmidler	-743	-	-743	-743	-	-743
Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	-112	8	-104	-148	13	-135
Arbeidsgiveravgift	-	2	2	-	3	3
Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift	-112	10	-102	-148	16	-132

Virkelig verdi av pensjonsforpliktelsen konsern

	2020	2019
IB pensjonsforpliktelser (PBO)	608	588
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	0	0
Utbetaling/utløsning fra ordning	-27	-29
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	14	15
Planendring/ avkortning	-	-
Aktuariell tap/(gevinst)	45	34
UB pensjonsforpliktelser (PBO)	640	608

Virkelig verdi av pensjonsmidlene konsern

	2020	2019
IB pensjonsmidler	743	749
Innbetalinger	1	3
Utbetalinger/utløsning fra fond	-27	-29
Forventet avkastning	17	19
Planendring/ avkortning	-	-
Aktuarielle endringer	10	1
UB markedsverdi av pensjonsmidler	743	743

Sensitivitet konsern

	+ 1 %-poeng diskonteringsrente	- 1 %-poeng diskonteringsrente	+ 1 %-poeng lønnsjustering	- 1 %-poeng lønnsjustering	+ 1 %-poeng pensjonsregulering
2020					
Endring i opptjente pensjonsrettigheter i løpet av året	-	-	-	-	-
Endring i pensjonsforpliktelse	-93	117	1	-1	116
2019					
Endring i opptjente pensjonsrettigheter i løpet av året	-	-	-	-	-
Endring i pensjonsforpliktelse	-81	101	0	0	103

2019	2020	Medlemmer	2020	2019
749	740	Antall personer som er med i pensjonsordningen	740	749
242	233	herav aktive	233	242
507	507	herav pensjonister og uføre	507	507

Plassering av pensjonsmidlene i pensjonskassen, prosentvis fordeling	2020	2019
Omløpsobligasjoner	40 %	38 %
Anleggsobligasjoner	5 %	5 %
Pengemarked	18 %	24 %
Aksjer	28 %	27 %
Eiendom	7 %	6 %
Annet	1 %	0 %
Sum	100 %	100 %

Pensjonsordningen er plassert i egen pensjonskasse, som har en langsiktig horisont på forvaltning av kapitalen. Pensjonskassen søker å oppnå en høyest mulig avkastning ved å sette sammen en investeringsportefølje som gir den maksimale risikojusterte avkastningen. Pensjonskassen søker å spre plasseringene på ulike utstedere og aktivaklasser for å redusere den selskaps- og markeds spesifikke risikoen. Porteføljen er således sammensatt av aksjeinvesteringer i norske og utenlandske aksjer. Obligasjonsporteføljen er i all hovedsak plassert i norske obligasjoner. Bankinnskudd er plassert norske banker.