



Statoil

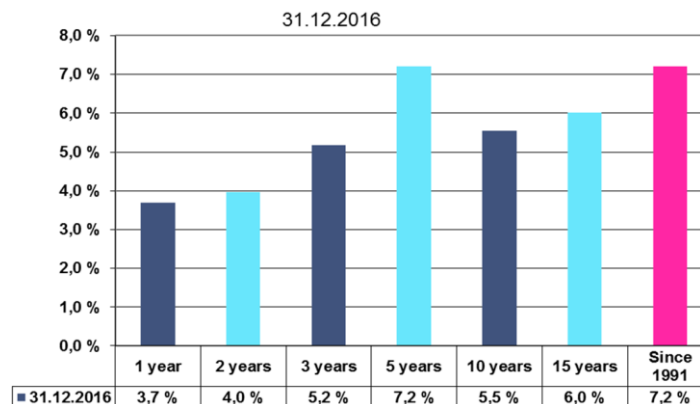
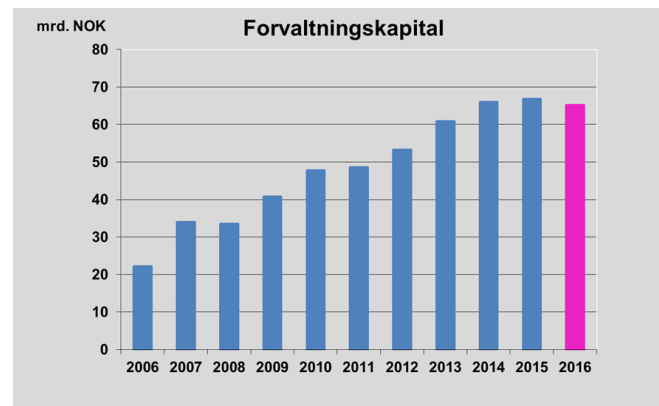
Årsoppgjøret i praksis

Pensjonskasseforeningen 28. november 2017

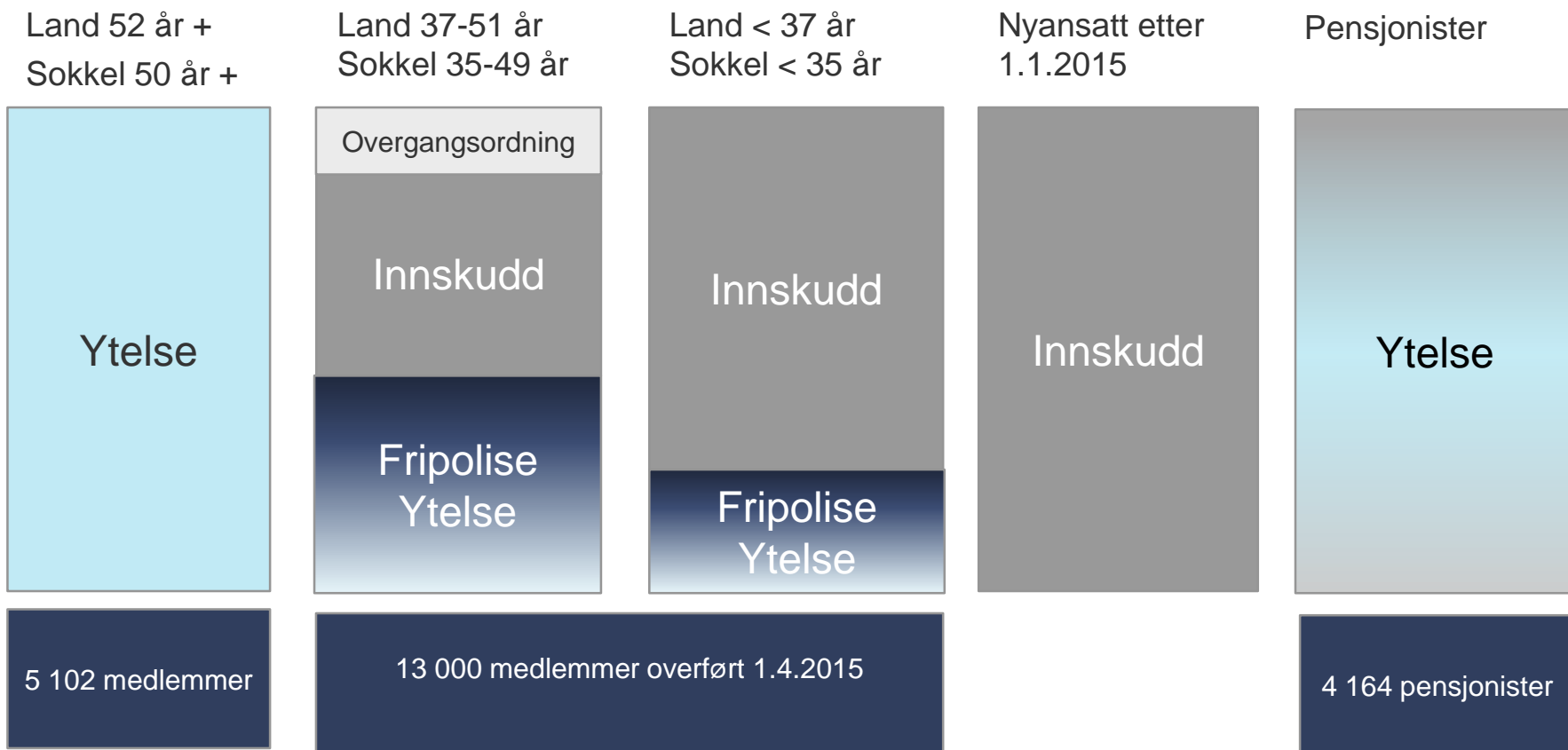
Ruth E. Eide, Statoil Pensjon

Statoil Pensjon

- Etablert av Statoil ASA i 1990
- Statoil Pensjon er et finansforetak organisert som en stiftelse
- Styret består av 8 medlemmer
- Forvaltningskapital pr. 31.12.2016 er på 65,1 mrd. kroner
- Pensjonsutbetalinger i 2016 på cirka 1 mrd. kroner
- Ytelsesordningen ble lukket fra 1.1.2015



Statoils Pensjonsordninger



Totalt 24 230 personer har fripoliser inkl. rettigheter ved overgang til ettårige dekninger

Oppgitt antall medlemmer er pr 31.12.2016, aldersgrenser er pr 31.12.2014

Årskalender for styremøtene

- September:
 - Instruks for styret og daglig leder
 - Prinsippnotat for risikostyring og internkontroll
 - Styreseminar

- Oktober:
 - Orientering/diskusjon omkring strategi

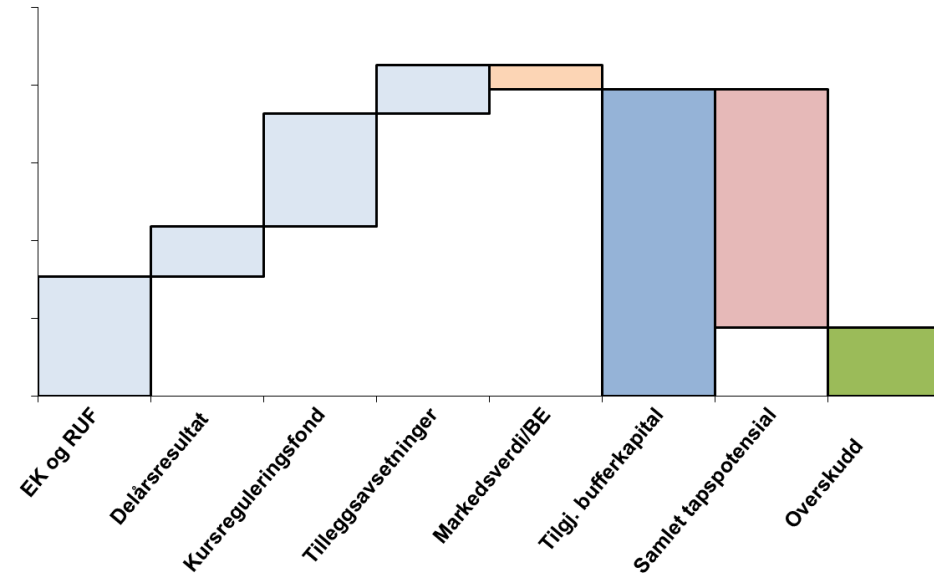
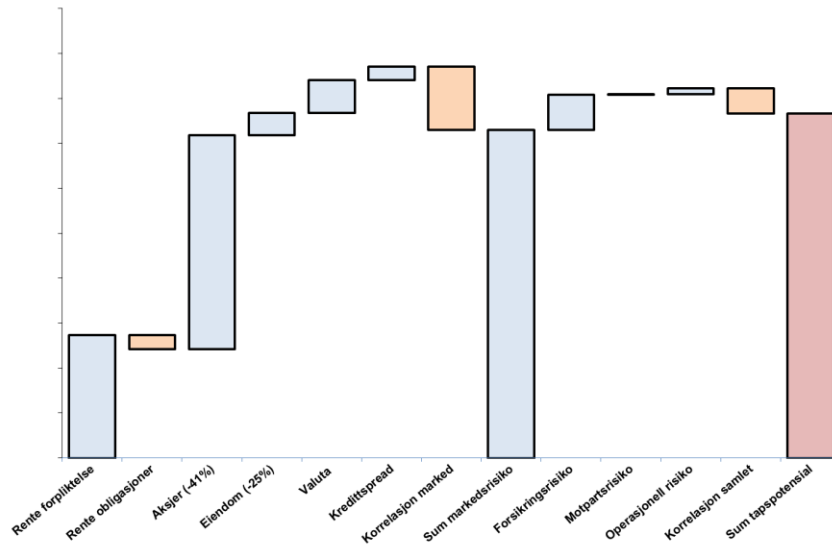
- November:
 - Godkjenning av strategier (overordnet, forsikrings- og forvaltningsstrategi)

- Februar
 - **Orientering om foreløpig årsregnskap og resultatdisponering**
 - Godkjenning av internkontroll
 - Godkjenning av mål og aksjoner

- Mars
 - **Godkjenning av endelig regnskap og årsberetning**

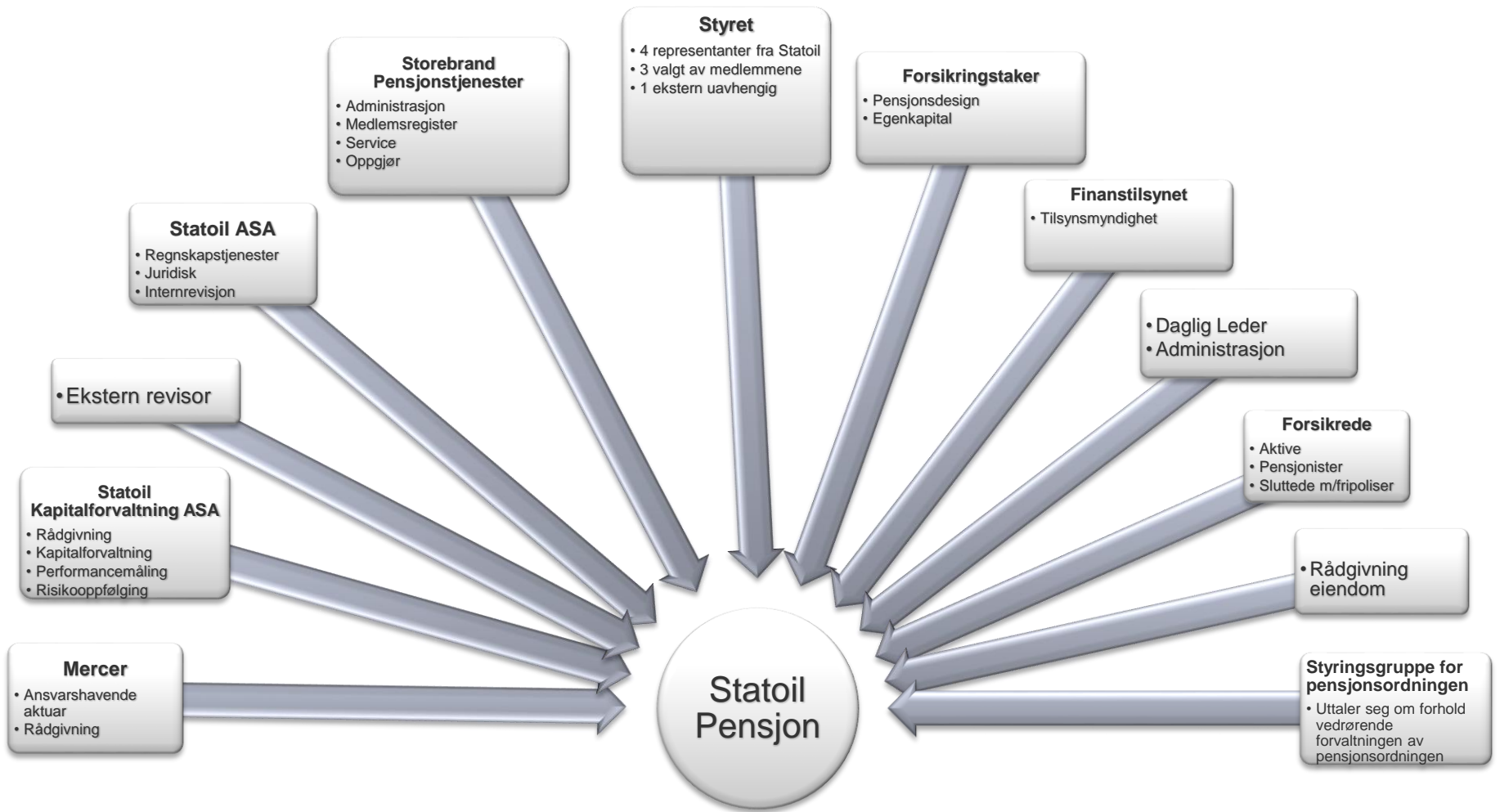
- Juni

Stresstest 1 – benyttes ved risikostyring



- Stresstest 1 er sentral i risikostyringen
- Operasjonalisert modell benyttes i forvaltningen

Statoil Pensjon – oversikt over stakeholderne



Årsoppgjøret i praksis

- Tidsplan for årsoppgjøret ferdigstilles i november.
- Fastsetter styremøtedatoer for feb & mars
- Tidsplanen avklares med interne og eksterne leverandører/deltakere
- Revisor gjennomfører interimrevisjon basert på oktober eller november regnskap
- Markedsverdi eiendom innhentes
- Kontoutskrift pr 4. kvartal ferdigstilles
- Endelig årspremie blir fakturert
- Beregner midler til Statoil ASA
- Oppfølging av bokført resultat

→ Juleferie

Fremdriftsplan for årsoppgjøret 2016. Statoil Pensjon med dotre.			
Frist/Dato:	Leverandør:	Mottaker:	Produkt:
25.11.2016	Pensjonskassen	Accounting	Bestille takster på eiendommene
12.12.2016	Mercer	Pensjonskassen	Grunnlag for fakturering av tilleggspremier 2015
12.12.2016	Mercer	Pensjonskassen	Endelige årspremier for 2016 (kontoføring 4. kvartal 2016)
15.12.2016	Accounting	Storebrand Pensjonstjenester	Endelige premiereserver
13.01.2017	Statoil Kapitalforvaltning ASA	Accounting	Leveranseplan med Mercer og Storebrand Pensjonstjenester
13.01.2017	Statoil Kapitalforvaltning ASA	Pensjonskassen	Overføring av regnskapstall fra SCD til SAP
16.01.2017	Accounting	Accounting	Forskuddspremier for 2016
16.01.2017	Pensjonskassen	Pensjonskassen	Faktura forvaltningshonorar desember 2016
16.01.2017	Storebrand Pensjonstjenester	Pensjonskassen	Endelige premier skal være bokført og avstemt.
16.01.2017	Storebrand Pensjonstjenester	KPMG	Premiefondsbevegelser avstemt og rentegodskrift bokført.
20.01.2017	Tax	Accounting	Forslag styrets beretning for datterselskaper
20.01.2017	Accounting	Accounting	Liste over utbetalte pensjoner for 2016 fordelt på type pensjoner.
25.01.2017	KPMG	Accounting	Kontoutskrift for mellomværende.
27.01.2017	Accounting	Pensjonskassen	Regnskap inklusive noter for datterselskaper
27.01.2017	Accounting	Pensjonskassen	ferdig revidert regnskap for datterselskaper
30.01.2017	Pensjonskassen	Mercer	Foreløpig regnskap uten disponeringer og skatteberegninger Statoil Pensjon.
30.01.2017	Pensjonskassen	Accounting	Foreløpig regnskap uten disponeringer.
31.01.2017	Mercer	Pensjonskassen	Foreløpig disponering.
03.02.2017	Pensjonskassen	Accounting	Styremøte datterselskaper
05.02.2017	Accounting	Accounting	Generalforsamling datterselskaper
06.02.2017	Statoil Kapitalforvaltning ASA	Accounting	Skjema med foreløpige nøkkeltall til Finanstilsynet + stressstest.
08.02.2017	Tax	Accounting	Retningslinjer for resultatdisponering 2016.
10.02.2017	Mercer	Accounting	Regnskap med disponeringer sendes til KAP.
11.02.2017	Pensjonskassen	Pensjonskassen	Leveranser av input til noter ifølge egen avtale.
13.02.2017	Accounting	KPMG	Skatt gjennomgår skatteberegningen til Statoil Pensjon
20.02.2017	Accounting	KPMG	Leveranser av input til noter og kommentarer på regnskapsutkast.
22.02.2017	KPMG	KPMG	Styremøte Statoil Pensjon
24.02.2017	Pensjonskassen	Accounting	Korrigert avstemt regnskap inklusive forslag til overskuddsfordeling og foreløpig skatteberegning inkludert oppstartsnoter med KPMG.
27.02.2017	Vinterferie 27.02.-03.03.2017	KPMG	Ferdig regnskap inklusive noter og kontantstrømoppstilling.
27.02.2017	Mercer	Pensjonskassen	Møte for avklaring av eventuelle problemstillinger/er/mangler. Etter behov.
14.03.2017	KPMG	Pensjonskassen	Ferdig styrets beretning for pensjonskassen.
16.03.2017	Pensjonskassen	Pensjonskassen	Vinterferie 27.02.-03.03.2017
22.03.2017	Statoil Kapitalforvaltning ASA	Styret i Statoil Pensjon	Utkast til aktuarberetning og utfylt side 4 i KT skjema.
23.03.2017	Pensjonskassen	Accounting	Ferdig revidert regnskap med foreløpig revisjonsberetning basert på regnskap som oversendes styret.
		Styret i Statoil Pensjon	Styreokkumenter sendes ut.
		Styret i Statoil Pensjon	input til PORT.
			Styremøte i Statoil Pensjon.

Årsoppgjøret i praksis

Eiendomsselskapene ferdigstilles i januar

- Regnskapene avsluttes
- Skatt beregnes
- Årsberetninger ferdigstilles
- Selskapene revideres
- Styremøter & generalforsamling avholdes

Fremdriftsplan for årsoppgjøret 2016. Statoil Pensjon med døtre.

Frist/Dato: ▾	Leverandør: ▾	Mottaker: ▾	Produkt: ▾
16.01.2017	Pensjonskassen	KPMG	Forslag styrets beretning for eiendomsselskapene.
20.01.2017	Tax	Accounting	Skatt gjennomgår skatteberegningen til eiendomsselsskapene.
20.01.2017	Accounting	KPMG	Regnskap inklusive noter klar
25.01.2017	Revisor	Pensjonskassen	ferdig revidert regnskap for eiendomsselskapene
30.01.2017	Pensjonskassen		Styremøte for eiendomsselskapene
31.01.2017	Pensjonskassen		Generalforsamling for eiendomsselskapene

Årsoppgjøret i praksis

Statoil Pensjon

- Overføring av regnskapstall fra kapitalforvalter
- Storebrand leveranser midt i januar
- Foreløpig regnskap klar sist i januar
- Foreløpig disponering inkluderes
- Leveranse av stresstest og nøkkeltall pr 30. januar
- Årsoppgjørdisposisjoner tema på styremøte i februar – retningsgivende for regnskapsavslutningen

Fremdriftsplan for årsoppgjøret 2016. Statoil Pensjon med dotre.			
Frist/Dato:	Leverandør:	Mottaker:	Produkt:
25.11.2016	Pensjonskassen	Accounting	
12.12.2016	Mercer	Pensjonskassen	Bestille takster på eiendommene
12.12.2016	Mercer	Pensjonskassen	Grunnlag for fakturering av tilleggspremier 2015
12.12.2016	Mercer	Pensjonskassen	Endelige årspremier for 2016 (kontoføring 4. kvartal 2016)
15.12.2016	Accounting	Storebrand Pensjonstjenester	Endelige premiereserver
13.01.2017	Mercer	Accounting	Leveranseplan med Mercer og Storebrand
13.01.2017	Statoil Kapitalforvaltning ASA	Pensjonskassen	Pensjonstjenester
16.01.2017	Accounting	Accounting	Overføring av regnskapstall fra SCD til SAP
16.01.2017	Pensjonskassen	KPMG	Forskuddspremier for 2016
16.01.2017	Pensjonskassen	KPMG	Faktura forvaltningshonorar desember 2016
16.01.2017	Storebrand Pensjonstjenester	Accounting	Endelige premier skal være bokført og avstemt.
16.01.2017	Storebrand Pensjonstjenester	Accounting	Premiefondsbevegelser avstemt og rentegodskrift bokført.
20.01.2017	Tax	Accounting	Forslag styrets beretning for datterselskaper
20.01.2017	Accounting	Accounting	Liste over utbetalte pensjoner for 2016 fordelt på type pensjoner.
25.01.2017	KPMG	Pensjonskassen	Kontoutskrift for mellomværende.
27.01.2017	Accounting	Pensjonskassen	Skatt for datterselskaper
27.01.2017	Accounting	Mercer	Regnskap inklusive noter for datterselskaper
30.01.2017	Pensjonskassen	Accounting	Ferdig revidert regnskap for datterselskaper
30.01.2017	Pensjonskassen	Accounting	Foreløpig regnskap uten disponeringer og skatteberegninger Statoil Pensjon.
31.01.2017	Pensjonskassen	Accounting	Foreløpig regnskap uten disponeringer.
31.01.2017	Mercer	Accounting	Foreløpig disponering.
03.02.2017	Pensjonskassen	Accounting	Styremøte datterselskaper
05.02.2017	Accounting	Statoil Kapitalforvaltning ASA	Generalforsamling datterselskaper
06.02.2017	Statoil Kapitalforvaltning ASA	Accounting	Skjema med foreløpige nøkkeltall til Finanstilsynet + stresstest.
08.02.2017	Tax	Accounting	Retningslinjer for resultatdisponering 2016.
10.02.2017	Mercer	Accounting	Regnskap med disponeringer sendes til KAP.
11.02.2017	Pensjonskassen	Pensjonskassen	Leveranser av input til noter ifølge egen avtale.
13.02.2017	Accounting	KPMG	Skatt gjennomgår skatteberegningen til Statoil Pensjon
20.02.2017	Accounting	KPMG	Leveranser av input til noter og kommentarer på regnskapsutkast.
22.02.2017	KPMG	KPMG	Styremøte Statoil Pensjon
24.02.2017	Pensjonskassen	Accounting	Komplett avstemt regnskap inklusive forslag til overskudsfordeling og foreløpig skatteberegning inkludert oppstartsmøte med KPMG.
27.02.2017	Vinterferie 27.02.-03.03.2017	KPMG	Ferdig regnskap inklusive noter og kontantstrømsoppstilling.
27.02.2017	Mercer	Pensjonskassen	Møte for avklaring av eventuelle problemstillinger/mangler. Etter behov.
14.03.2017	KPMG	Pensjonskassen	Ferdig styrets beretning for pensjonskassen.
16.03.2017	Pensjonskassen	Pensjonskassen	Vinterferie 27.02.-03.03.2017
22.03.2017	Statoil Kapitalforvaltning ASA	Styret i Statoil Pensjon	Utkast til aktuarberetning og utfyllt side 4 i KT skjema.
23.03.2017	Pensjonskassen	Accounting	Ferdig revidert regnskap med foreløpig revisjonsberetning basert på regnskap som oversendes styret.
		Styret i Statoil Pensjon	Styredokumenter sendes ut.
			Input til PORT.
			Styremøte i Statoil Pensjon.

Disponering av årsresultatet

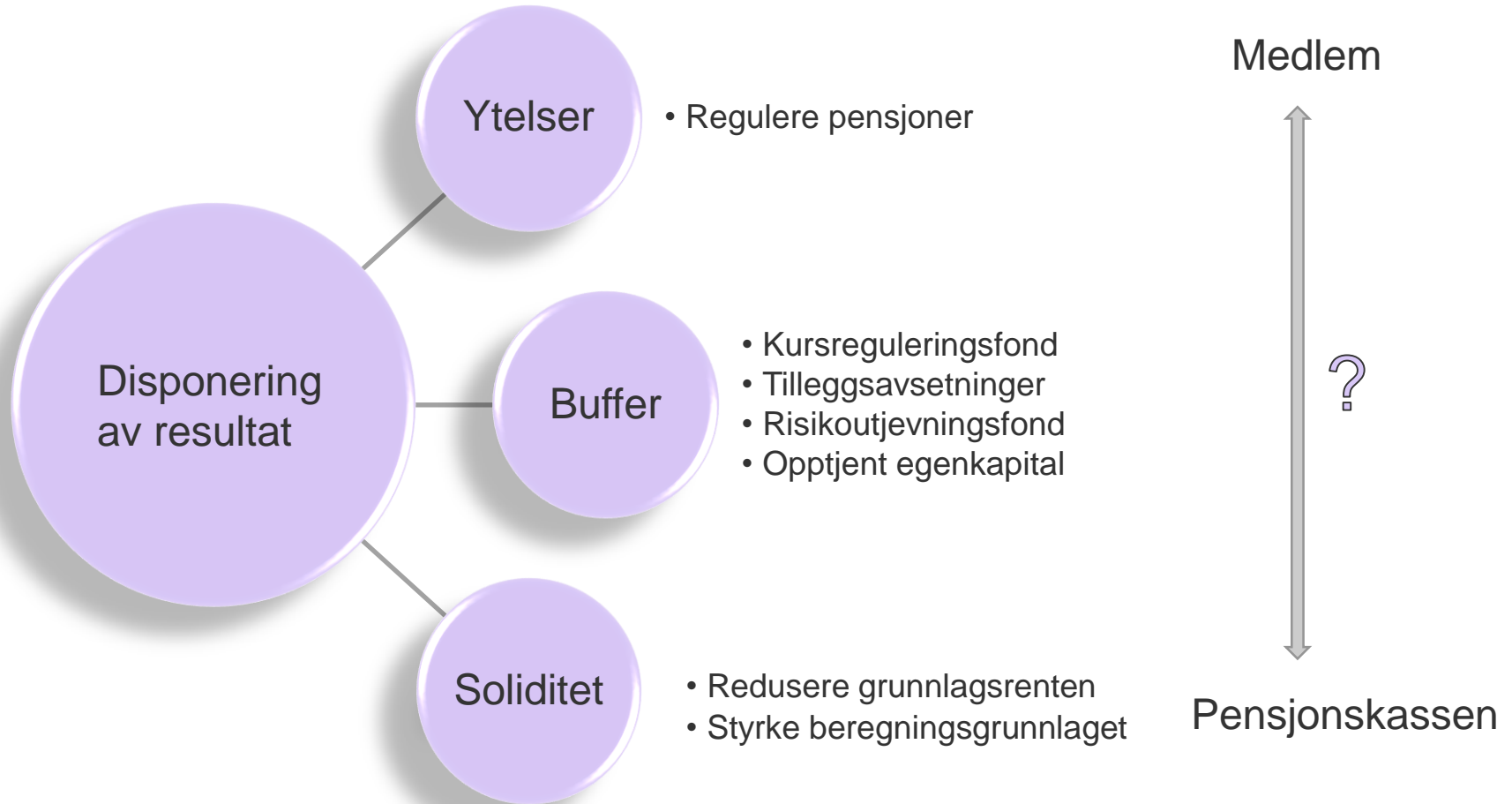
Rammebetingelser

- Regelverk
- Soliditetsbestemmelser
- Styrets vurderinger

Dette påvirkes:

- Soliditet
- Bufferkapital
- Risikobærende evne
- Periodiseringseffekter
- Pensjonsregulering
- Kostnader
- Forutsigbarhet

Disponering av resultat – ulike interesser?



Prinsipper for årsoppgjørdisposjoner i Statoil Pensjon

- Det avsettes maksimalt til risikoutjevningfondet
- Et bokført resultat som er høyere enn grunnlagsrenten gir mulighet for en balansert disponering hvor både behovet for langsiktig soliditet og regulering for de ulike gruppene ivaretas.
- Strategien for å senke grunnlagsrenten videreføres, som del av en balansert disponering som gir rom for regulering av løpende pensjoner og fripoliser.
- Dersom grunnlagsrenten er lavere enn markedsrenten vil ytterligere reduksjon av grunnlagsrenten i begrenset grad bidra til bedre resultat målt ved stresstest 1. I denne situasjonen kan økte tilleggsavsetninger være et bedre alternativ da det vil gi en forbedret stresstest.
- Videre oppbygging av tilleggsavsetninger bør foretas - enten etter senkning av grunnlagsrente eller underveis i prosessen avhengig av markedsforhold for renter.



Årsoppgjøret i praksis

- Komplet regnskap med noter og foreløpig skatteberegning klargjøres
- Revisjon starter ca midt i februar
- Årsberetningen skrives
- Midt i mars sendes revidert regnskap med foreløpig revisjonsrapport til styret
- Arbeid med PORT
- Styret vedtar endelig regnskap og årsberetning i mars
- Komplette regnskaper sendes til Finanstilsynet og SSB
- Nøkkeltall/stresstest oppdateres ved behov

➔ Påskeferie

Fremdriftsplan for årsoppgjøret 2016. Statoil Pensjon med dotre.			
Frist/Dato:	Leverandør:	Mottaker:	Produkt:
25.11.2016	Pensjonskassen	Accounting	Bestille takster på eiendommene
12.12.2016	Mercer	Pensjonskassen	Grunnlag for fakturering av tilleggspremier 2015
12.12.2016	Mercer	Pensjonskassen	Endelige årspremier for 2016 (kontoføring 4. kvartal 2016)
12.12.2016	Mercer	Pensjonskassen	Endelige premierreserver
15.12.2016	Accounting	Storebrand Pensjonstjenester	Leveranseplan med Mercer og Storebrand
Jan.17	Statoil Kapitalforvaltning ASA	Accounting	Pensjonstjenester
13.01.2017	Mercer	Pensjonskassen	Overføring av regnskapstall fra SCD til SAP
13.01.2017	Statoil Kapitalforvaltning ASA	Accounting	Forskuddspremier for 2016
16.01.2017	Accounting		Faktura Forvaltningshonorar desember 2016
16.01.2017	Pensjonskassen	Pensjonskassen	Endelige premier skal være bokført og avstemt.
16.01.2017	Storebrand Pensjonstjenester	KPMG	Premiefondsbevegelser avstemt og rentegodskrift bokført.
16.01.2017	Storebrand Pensjonstjenester	Accounting	Forslag styrets beretning for datterselskaper
20.01.2017	Tax	Accounting	Liste over utbetalte pensjoner for 2016 fordelt på type pensjoner.
20.01.2017	Accounting	Accounting	Kontoutskrift for mellomværende.
25.01.2017	KPMG	KPMG	Skatt for datterselskapene
27.01.2017	Accounting	Pensjonskassen	Regnskap inklusive noter for datterselskaper
27.01.2017	Accounting	Pensjonskassen	Ferdig revidert regnskap for datterselskaper
30.01.2017	Pensjonskassen	Mercer	Foreløpig regnskap uten disponeringer og skatteberegninger Statoil Pensjon.
30.01.2017	Pensjonskassen	Accounting	Foreløpig regnskap uten disponeringer.
31.01.2017	Pensjonskassen		Foreløpig disponering.
31.01.2017	Mercer		Styremøte datterselskaper
03.02.2017	Pensjonskassen	Pensjonskassen	Generalforsamling datterselskaper
03.02.2017	Pensjonskassen	Accounting	Skjema med foreløpige nøkkeltall til Finanstilsynet + stresstest.
05.02.2017	Accounting		Retningslinjer for resultatdisponering 2016.
06.02.2017	Statoil Kapitalforvaltning ASA	Statoil Kapitalforvaltning ASA	Regnskap med disponeringer sendes til KAP.
08.02.2017	Tax	Accounting	Leveranser av input til noter ifølge egen avtale.
10.02.2017	Mercer		Skatt gjennomgår skatteberegningen til Statoil Pensjon
11.02.2017	Pensjonskassen	Pensjonskassen	Leveranser av input til noter og kommentarer på regnskapsutkast.
13.02.2017	Accounting	KPMG	Styremøte Statoil Pensjon
20.02.2017	Accounting	KPMG	Komplett avstemt regnskap inklusive forslag til overskuddsfordeling og foreløpig skatteberegning inkludert oppstartsmøte med KPMG.
22.02.2017	KPMG	KPMG	Ferdig regnskap inklusive noter og kontantstrømoppstilling.
24.02.2017	Pensjonskassen	Accounting	Møte for avklaring av eventuelle problemstillinger, er/mangler. Etter behov.
27.02.2017	Vinterferie 27.02.-03.03.2017	Vinterferie 27.02.-03.03.2017	Ferdig styrets beretning for pensjonskassen.
27.02.2017	Mercer	Pensjonskassen	Vinterferie 27.02.-03.03.2017
14.03.2017	KPMG		Utkast til aktuarberetning og utfylt side 4 i KT skjema.
16.03.2017	Pensjonskassen	Pensjonskassen	Ferdig revidert regnskap med foreløpig revisjonsberetning basert på regnskap som oversendes styret.
22.03.2017	Statoil Kapitalforvaltning ASA	Styret i Statoil Pensjon	Styredokumenter sendes ut.
23.03.2017	Pensjonskassen	Accounting	Input til PORT.
		Styret i Statoil Pensjon	Styremøte i Statoil Pensjon.

Statoil. The Power of Possible

Presentation title

Presenters name/title, etc

www.statoil.com

© Statoil ASA

This presentation, including the contents and arrangement of the contents of each individual page or the collection of the pages, are owned by Statoil. Copyright to all material including, but not limited to, written material, photographs, drawings, images, tables and data remains the property of Statoil. All rights reserved. Any other kind of use, reproduction, translation, adaption, arrangement, any other alteration, distribution or storage of this presentation, in whole or in part, without the prior written permission of Statoil is prohibited. The information contained in this presentation may not be accurate, up to date or applicable to the circumstances of any particular case, despite our efforts. Statoil cannot accept any liability for any inaccuracies or omissions.

