



OSLO PENSJONSFORSIKRING

## Kvartalsrapport - 3/2023

- ◆ Styrets beretning
- ◆ Resultatregnskap
- ◆ Balanse
- ◆ Oppstilling av endring i egenkapital
- ◆ Kontantstrømoppstilling
- ◆ Noter til regnskapet



OSLO PENSJONSFORSIKRING

## RAPPORT FOR TREDJE KVARTAL 2023

### Hovedpunkter

- Konsernresultatet før skatt var 37 millioner kroner i tredje kvartal 2023, mot 21 millioner i samme kvartal i fjor.
- Verdijustert avkastning på kundenes midler var minus 0,4 prosent i tredje kvartal og 3,0 prosent (minus 3,4 prosent) hittil i år.
- Solvenskapitaldekningen var 420 prosent for konsernet ved utgangen av kvartalet, mot 357 prosent per 31. desember 2022.

### Konsernresultat

Oslo Pensjonsforsikring (OPF) fikk et konsernresultat før skatt på 37 millioner kroner i tredje kvartal i 2023, mot 21 millioner kroner i samme periode i fjor. Økning i resultatet er i hovedsak knyttet til finansinntekter på ansvarlig kapital.

Kvartalsresultat per forretningsområde. Millioner kroner	H1Å	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2022	Q4 2022	Q3 2022	Året 2022
<b>Resultat fra pensjonsforsikring</b>	<b>274</b>	<b>99</b>	<b>95</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>101</b>	<b>405</b>
Risikoresultat	0	0	0	0	0	0	0
Administrasjonsresultat	-8	-1	5	-11	-17	2	3
Rentegarantipremier og risikobidrag	282	100	91	91	97	99	402
<b>Resultat fra skadeforsikring</b>	<b>15</b>	<b>3</b>	<b>-17</b>	<b>29</b>	<b>38</b>	<b>6</b>	<b>53</b>
Personrisikoprodukter	19	7	2	9	13	-5	17
Tingskade (Oslo Forsikring)	-3	-4	-20	20	25	11	36
<b>Finansinntekter på ansvarlig kapital</b>	<b>256</b>	<b>-65</b>	<b>136</b>	<b>184</b>	<b>144</b>	<b>-86</b>	<b>-167</b>
<b>Konsernresultat før skatt</b>	<b>545</b>	<b>37</b>	<b>214</b>	<b>293</b>	<b>262</b>	<b>21</b>	<b>291</b>

### Pensjonsforsikring

Resultatet for pensjonsforsikring var 99 millioner kroner i kvartalet, mot 101 millioner kroner i tredje kvartal 2022. Administrasjonsresultatet var minus 1 millioner (2 millioner) kroner.

Rentegarantipremie og risikobidrag bidro med 100 millioner (99 millioner) kroner. Selskapets andel av risikoresultatet var null da risikoutjevningfondet har nådd lovens tak.

### Skadeforsikring

Skadeforsikringsvirksomheten består av personrisikoprodukter, som forvaltes i OPF, og tingskadeprodukter som forvaltes i Oslo Forsikring AS. Resultatet i tredje kvartal var 3 millioner (6 millioner) kroner. Resultatet for personrisikoprodukter var 7 millioner (minus 5 millioner) kroner, som består av forsikringsteknisk resultat på 5 millioner kroner og finansinntekter på 2 millioner kroner. Resultatet for Oslo Forsikring AS var minus 4 millioner (11 millioner) kroner, som består av forsikringsteknisk resultat på minus 1 millioner kroner og finansinntekter på minus 3 millioner kroner.



Skade- og driftskostnader var 110 prosent av premieinntektene etter gjenforsikring hittil i år. For personrisikoprodukter var skade- og driftskostnader 89 prosent av premieinntektene og for tingskade 134 prosent.

### Finansinntekter på den ansvarlige kapitalen

Ansvarlig kapital i morselskapet var 13 268 millioner kroner ved utløpet av kvartalet. Av dette var 12 028 millioner kroner egenkapital.

Finansinntektene på ansvarlig kapital er summen av inntektene fra selskapsporteføljen og den delen av kollektivporteføljen som motsvares av risikoutjevningfondet. Netto finansinntekter på selskapets ansvarlige kapital var minus 65 millioner (minus 86 millioner) kroner i kvartalet etter rentekostnader på ansvarlig lån på 19 millioner kroner.

Avkastningen hittil i år for selskapsporteføljen var 2,7 prosent (minus 1,6 prosent). Likvide aksjer og eiendom utgjør 24,3 prosent av selskapsporteføljen, mens resten i hovedsak er utlån og rentepapirer.

### Kunderesultat og forvaltning – pensjonsforsikring

Kundenes resultat innen pensjonsforsikring består av avkastningsresultatet og risikoresultatet. Avkastningsresultatet er forskjellen mellom finansinntektene i kollektivporteføljen, etter tilførsel eller belastning av bufferfond, og den garanterte renten.

*Oppbygging av kunderesultat og disponering.*

Millioner kroner	30.09.2023	30.09.2022
<b>Avkastningsresultat</b>	<b>1 875</b>	<b>0</b>
Finansinntekter pensjonsforsikring	3 389	-3 751
Garantert rente og renter tilført andre fond	-1 514	-1 431
Fra (+) /til (-) bufferfond	0	5 182
<b>Risikoresultat</b>	<b>141</b>	<b>146</b>
<b>Udisponert kunderesultat</b>	<b>2 016</b>	<b>146</b>

Fortsatt høy inflasjon og betydelige rentebevegelser med økte renter har preget markedene i andre kvartal. Aksjeindeksene har trukket litt ned i tredje kvartal, og aksjeporteføljene har gitt negativ avkastning i tredje kvartal. Kursen på norske kroner styrket seg i kvartalet.

Eiendomsporteføljen er nedskrevet med 5,8 prosent i kvartalet og minus 5 prosent hittil i år. Det generelle avkastningskravet for mange av eiendommene i porteføljen er oppjustert med 50 basispunkter. På bakgrunn av dette ble verdiene for majoriteten av eiendommene i porteføljen skrevet ned i kvartalet. Økte inflasjonsforventninger bidrar til å redusere effekten av et høyere avkastningskrav.

Finansinntektene fra kundenes midler var 3 389 millioner (minus 3 751 millioner) kroner. Verdijustert avkastning var 3,0 (minus 3,4) prosent hittil i år.



### Avkastning på og allokering til ulike aktivaklasser. Prosent.

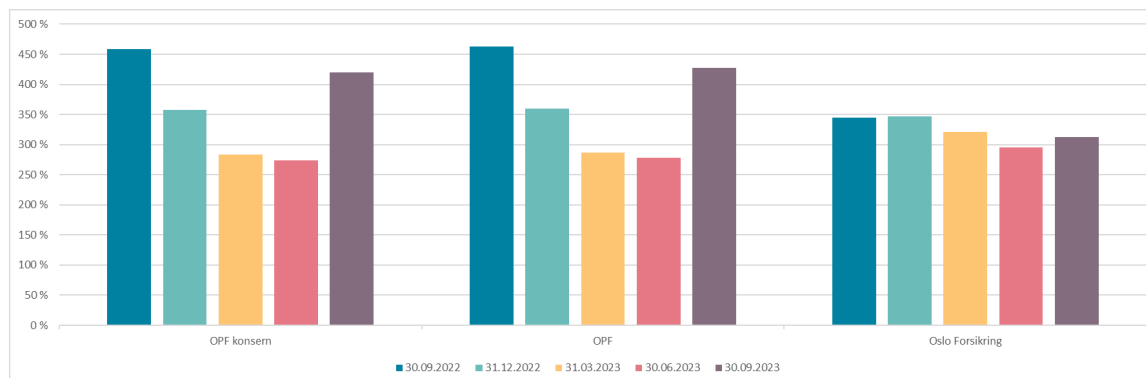
Allokering og avkastning i prosent	Avkastning per 30.09.2023	Fordeling 30.09.2023	Fordeling 31.12.2022
Pengemarked og bank	3.1	2.4	0.8
Amortisert kost lån og obligasjoner	2.4	22.4	23.3
IG Lån og obligasjoner	-3.6	14.9	15.8
HY Lån og obligasjoner	4.0	9.4	9.7
Eiendom og infrastruktur	-1.4	16.0	17.0
Illikvide aksjer og fond	4.4	14.7	13.1
Likvide aksjer og fond	10.8	18.8	19.2
Hedgefond og annet	26.2	1.4	1.1
<b>I alt</b>	<b>3.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

Premieinntektene var 7 259 millioner (1 740 millioner) kroner i kvartalet. I fjor ble engangspremier for G-regulering fakturert i andre kvartal. Forvaltningskapitalen var 134,5 milliarder kroner.

### Soliditet og kapitalforhold

Kapitaldekningen beregnet etter solvens II-regelverket er god. Ved utgangen av kvartalet var den 420 prosent for konsernet og 428 prosent for OPF, mot henholdsvis 357 og 360 prosent ved forrige årsskifte.

#### Kapitaldekning for OPF og konsern. Solvenskapital i prosent av solvenskapitalkrav.



Solvenskapitalen er markedsverdi av eiendeler fratrukket gjeld, herunder verdien av fremtidige pensjons- og erstatningsutbetalinger. Solvenskapitalkravet er de tap selskapet må dekke over resultatet ved forhåndsdefinerte markedsfall og økte forsikringsutbetalinger. Kapitaldekningen er solvenskapitalen i prosent av kapitalkravet. For OPF konsern ble tellende solvenskapital redusert med 760 millioner til 11 598 millioner kroner, mens kapitalkravet ble redusert med 1 746 millioner til 2 763 millioner kroner i kvartalet. Kundebufferne er høyere enn taket for hvor mye som kan forutsettes som tapabsorberende effekt i solvensberegningen. Når kundebufferne og kapitaldekningen er på et høyt nivå, vil endringer i det beregnede taket kunne gi betydelige utslag i beregnet kapitalkrav og solvenskapitaldekning.

Høy pensjonsregulering i 2023 har medført høye engangspremier for kundene. Premiereserven er økt 9 prosent hittil i år, mens kundebufferne er økt 5 prosent. Kundebufferne som andel av premiereserven er redusert til 32,3 prosent, mot 33,7 prosent ved forrige årsskifte. Langsiktig risikobærende evne vurderes å være god.



*Oslo, 2. november 2023*

*Styret i Oslo Pensjonsforsikring AS*

# OPF-KONSERN OG OPF AS / RESULTATREGNSKAP

Millioner kroner	Note	Konsern					OPF AS		
		3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09 2023	30.09 2022	Året 2022	30.09 2023	30.09 2022	Året 2022
<b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>									
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring	19	4	12	-15	38	69	6	9	19
<b>TEKNISK REGNSKAP FOR LIVSFORSIKRING</b>									
<b>Premieinntekter</b>									
Forfalte premier brutto	18	7 259	1 740	9 278	7 023	8 324	9 278	7 023	8 324
Overføring av premiereserve fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser		0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>		<b>7 259</b>	<b>1 740</b>	<b>9 278</b>	<b>7 023</b>	<b>8 324</b>	<b>9 278</b>	<b>7 023</b>	<b>8 324</b>
<b>Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>									
Inntekter fra investeringer i datterforetak,									
tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5 a)	21	19	61	58	75	667	633	849
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	7 a)	538	629	1 661	1 776	2 352	1 661	1 776	2 352
Netto driftsinntekt fra eiendom	6 a)	204	212	605	575	773	0	0	0
Verdiendringer på investeringer	8 a)	-2 012	-1 005	695	-10 328	-7 178	695	-10 328	-7 178
Realisert gevinst og tap på investeringer	9 a)	708	-822	384	4 080	3 707	384	4 080	3 707
<b>Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>-541</b>	<b>-967</b>	<b>3 407</b>	<b>-3 840</b>	<b>-271</b>	<b>3 407</b>	<b>-3 840</b>	<b>-271</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>		<b>17</b>	<b>7</b>	<b>41</b>	<b>22</b>	<b>40</b>	<b>41</b>	<b>22</b>	<b>40</b>
<b>Utbetalte erstatninger</b>									
Brutto	21	-970	-831	-2 669	-2 457	-3 331	-2 669	-2 457	-3 331
<b>Sum erstatninger</b>		<b>-970</b>	<b>-831</b>	<b>-2 669</b>	<b>-2 457</b>	<b>-3 331</b>	<b>-2 669</b>	<b>-2 457</b>	<b>-3 331</b>
Endring i premiereserve mv., brutto	23	-6 449	-1 100	-7 377	-5 216	-5 952	-7 377	-5 216	-5 952
Endring i tilleggsavsetninger		0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i kursreguleringsfond		0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i bufferfond	24	0	1 426	0	5 182	2 169	0	5 182	2 169
Endring i premiefond		-27	-31	-84	-102	-130	-84	-102	-130
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser</b>		<b>-6 476</b>	<b>295</b>	<b>-7 460</b>	<b>-137</b>	<b>-3 913</b>	<b>-7 460</b>	<b>-137</b>	<b>-3 913</b>
<b>Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>									
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	0	0	0	-149	0	0	-149
Overskudd på avkastningsresultatet		0	0	0	0	0	0	0	0
Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene	3	886	-88	-2 016	-146	0	-2 016	-146	0
<b>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>886</b>	<b>-88</b>	<b>-2 016</b>	<b>-146</b>	<b>-149</b>	<b>-2 016</b>	<b>-146</b>	<b>-149</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>									
Forvaltningskostnader		-23	-20	-69	-54	-79	-69	-54	-79
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-62	-54	-180	-154	-222	-180	-154	-222
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	20	<b>-85</b>	<b>-73</b>	<b>-248</b>	<b>-209</b>	<b>-301</b>	<b>-248</b>	<b>-209</b>	<b>-301</b>
<b>Resultat av teknisk regnskap for livsforsikring</b>		<b>89</b>	<b>84</b>	<b>332</b>	<b>257</b>	<b>399</b>	<b>332</b>	<b>257</b>	<b>399</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>									
<b>Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen og øvrige eiendeler</b>									
Inntekter fra investeringer i datterforetak,									
tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5 b)	1	1	4	3	4	37	51	88
Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler	7 b)	83	60	253	158	254	242	151	242
Netto driftsinntekt fra eiendom	6 b)	14	14	37	37	48	0	0	0
Verdiendringer på investeringer	8 b)	-112	-77	68	-331	-308	60	-305	-284
Realisert gevinst og tap på investeringer	9 b)	-22	-48	-66	-62	-76	-66	-61	-75
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen og øvrige eiendeler</b>		<b>-35</b>	<b>-50</b>	<b>296</b>	<b>-195</b>	<b>-79</b>	<b>273</b>	<b>-165</b>	<b>-29</b>
<b>Andre inntekter</b>		<b>8</b>	<b>4</b>	<b>18</b>	<b>11</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>7</b>	<b>11</b>
<b>Forvaltningskostnader og andre kostnader</b>									
Forvaltningskostnader		-10	-9	-29	-26	-38	-28	-23	-33
Andre kostnader		-19	-19	-56	-56	-75	-56	-56	-75
<b>Sum forvaltningskostnader og andre kostnader</b>	20	<b>-29</b>	<b>-28</b>	<b>-86</b>	<b>-82</b>	<b>-114</b>	<b>-84</b>	<b>-80</b>	<b>-109</b>
<b>Resultat av ikke teknisk regnskap</b>		<b>-56</b>	<b>-74</b>	<b>228</b>	<b>-266</b>	<b>-176</b>	<b>207</b>	<b>-237</b>	<b>-127</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>37</b>	<b>21</b>	<b>545</b>	<b>29</b>	<b>291</b>	<b>545</b>	<b>29</b>	<b>291</b>
Skattekostnader		-36	-19	-128	-78	-160	-73	-81	-195
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>2</b>	<b>2</b>	<b>417</b>	<b>-49</b>	<b>131</b>	<b>472</b>	<b>-51</b>	<b>96</b>
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>									
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	0	0	-4	0	0	-4
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0	0	0	0	1	0	0	1
<b>Totalresultat</b>		<b>2</b>	<b>2</b>	<b>417</b>	<b>-49</b>	<b>128</b>	<b>472</b>	<b>-51</b>	<b>93</b>
<b>Disponeringer</b>									
Overført (fra) / til risikoutjevningssfond		0	0	0	0	-6	0	0	-6
Overført (fra) / til naturskadepapir		0	0	0	0	4	0	0	0
Overført (fra) / til garantiordningen		0	0	0	0	0	0	0	0
Overført (fra) / til annen egenkapital		2	2	417	-49	130	472	-51	99
<b>Sum disponeringer</b>		<b>2</b>	<b>2</b>	<b>417</b>	<b>-49</b>	<b>128</b>	<b>472</b>	<b>-51</b>	<b>93</b>

# OPF-KONSERN OG OPF AS / BALANSE 30. SEPTEMBER

Millioner kroner	Note	Konsern			OPF AS		
		30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN OG ØVRIGE EIENDELER</b>							
<b>Immaterielle eiendeler</b>							
Andre immaterielle eiendeler		70	67	71	69	66	70
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>70</b>	<b>67</b>	<b>71</b>	<b>69</b>	<b>66</b>	<b>70</b>
<b>Investeringer</b>							
Investeringseiendommer	4, 17 a)	711	740	719	0	0	0
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	15 a)	118	133	126	988	1 000	966
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	16 a)	0	0	0	304	296	318
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>							
Rentebærende verdipapirer	10 a)	2 952	37	2 955	2 810	37	2 817
Utlån og fordringer	10 a)	2 527	5 324	2 522	2 527	5 184	2 522
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>							
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	4, 11 a)	2 474	2 392	2 333	2 282	2 217	2 156
Rentebærende verdipapirer	4, 12 a)	2 694	2 451	2 508	2 512	2 257	2 318
Finansielle derivater	14 a)	2	-112	0	2	-112	0
<b>Sum investeringer</b>		<b>11 479</b>	<b>10 965</b>	<b>11 163</b>	<b>11 424</b>	<b>10 880</b>	<b>11 098</b>
<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring</b>							
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent brutto premie		6	5	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		42	0	0	0	0	0
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring</b>		<b>49</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fordringer</b>							
Andre fordringer i forbindelse med direkte forretninger		107	76	122	106	74	120
<b>Sum fordringer</b>		<b>107</b>	<b>76</b>	<b>122</b>	<b>106</b>	<b>74</b>	<b>120</b>
<b>Andre eiendeler</b>							
Anlegg og utstyr		10	10	13	10	10	13
Kasse, bank	13 a)	1 076	1 424	855	1 008	1 380	822
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>1 086</b>	<b>1 434</b>	<b>867</b>	<b>1 018</b>	<b>1 390</b>	<b>835</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>							
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		38	44	24	37	44	24
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>38</b>	<b>44</b>	<b>24</b>	<b>37</b>	<b>44</b>	<b>24</b>
<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>		<b>12 827</b>	<b>12 591</b>	<b>12 247</b>	<b>12 655</b>	<b>12 454</b>	<b>12 147</b>
<b>EIENDELER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN</b>							
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>							
Investeringseiendommer	4, 17 b)	14 628	14 786	14 897	0	0	0
<b>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>							
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	15 b)	4 425	4 432	4 322	13 768	13 663	13 457
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	16 b)	0	0	0	6 885	7 070	7 194
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>							
Rentebærende verdipapirer	10 b)	22 939	360	23 578	22 939	360	23 578
Utlån og fordringer	10 b)	6 479	27 483	3 950	6 479	27 483	3 950
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>							
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	4, 11 b)	45 629	40 240	40 941	44 405	39 194	39 873
Rentebærende verdipapirer	4, 12 b)	25 801	26 842	27 014	25 801	26 842	27 014
Utlån og fordringer	13 b)	1 700	-3 543	905	1 325	-3 543	542
Finansielle derivater	14 b)	15	792	0	15	322	0
<b>Sum eiendeler i kollektivporteføljen</b>		<b>121 616</b>	<b>111 391</b>	<b>115 608</b>	<b>121 616</b>	<b>111 391</b>	<b>115 608</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>134 443</b>	<b>123 982</b>	<b>127 855</b>	<b>134 271</b>	<b>123 844</b>	<b>127 755</b>

# OPF-KONSERN OG OPF AS / BALANSE 30. SEPTEMBER

Millioner kroner	Note	Konsern			OPF AS		
		30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE</b>							
<b>Innskutt egenkapital</b>							
Aksjekapital		900	900	900	900	900	900
Overkurs		530	530	530	530	530	530
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 430</b>	<b>1 430</b>	<b>1 430</b>	<b>1 430</b>	<b>1 430</b>	<b>1 430</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>							
<b>Fond</b>							
Risikoutjevningfond	22	1 995	2 001	1 995	1 995	2 001	1 995
Avsetning til naturskadefondet		50	61	63	0	0	0
Avsetning til garantiordningen		4	4	4	3	3	3
Annen opptjent egenkapital		8 467	7 857	8 037	8 600	7 979	8 128
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>10 516</b>	<b>9 922</b>	<b>10 099</b>	<b>10 598</b>	<b>9 983</b>	<b>10 127</b>
<b>Ansvarlig lånekapital mv.</b>							
Annen ansvarlig lånekapital	25	1 240	1 240	1 240	1 240	1 240	1 240
<b>Sum ansvarlig lånekapital mv.</b>		<b>1 240</b>	<b>1 240</b>	<b>1 240</b>	<b>1 240</b>	<b>1 240</b>	<b>1 240</b>
<b>Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring</b>							
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		51	53	0	24	24	0
Brutto erstatningsavsetning	19	469	442	427	347	364	358
<b>Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring</b>		<b>520</b>	<b>495</b>	<b>427</b>	<b>370</b>	<b>389</b>	<b>358</b>
<b>Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>							
Premiereserve mv.	23	85 445	77 308	78 045	85 445	77 308	78 045
Bufferfond	24	27 647	24 635	27 647	27 647	24 635	27 647
Premiefond		3 907	7 448	7 623	3 907	7 448	7 623
Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene	3	2 016	146	0	2 016	146	0
<b>Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>119 015</b>	<b>109 536</b>	<b>113 315</b>	<b>119 015</b>	<b>109 536</b>	<b>113 315</b>
<b>Forpliktelser ved skatt</b>							
Forpliktelser ved periodeskatt		183	167	236	178	167	220
Forpliktelser ved utsatt skatt		464	517	518	371	432	475
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>648</b>	<b>685</b>	<b>754</b>	<b>548</b>	<b>599</b>	<b>695</b>
<b>Forpliktelser</b>							
Finansielle derivater	14	630	0	307	630	0	307
Andre forpliktelser		367	617	218	362	611	217
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>996</b>	<b>617</b>	<b>524</b>	<b>991</b>	<b>611</b>	<b>524</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter</b>							
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		78	58	66	77	57	66
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter</b>		<b>78</b>	<b>58</b>	<b>66</b>	<b>77</b>	<b>57</b>	<b>66</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE</b>		<b>134 443</b>	<b>123 982</b>	<b>127 855</b>	<b>134 271</b>	<b>123 844</b>	<b>127 755</b>



## OPF-KONSERN OG OPF AS / EGENKAPITALOPPSTILLING

### OPF - Konsern

Millioner kroner	Sum			Risiko utjevning- fond	Avsetning til natur- skade fond	Avsetning til garanti- ordningen	Annen opptjent egenkapital	Konsern Sum opptjent egenkapital
	Aksje kapital	Overkurs fond	innskutt egenkapital					
Egenkapital 31.12.2022	900	530	1 430	1 995	63	4	8 037	10 099
Årets disponeringer/overføringer				0			417	417
<b>Egenkapital 30.09.2023</b>	<b>900</b>	<b>530</b>	<b>1 430</b>	<b>1 995</b>	<b>63</b>	<b>4</b>	<b>8 454</b>	<b>10 516</b>

Selskapets aksjekapital består av 720.000 aksjer à kr. 1.250.

Det er kun en aksjeklasse og vedtektene inneholder ingen stemmebegrensninger.

Selskapet eies 100% av Oslo kommune.

### OPF AS

Millioner kroner	Sum			Risiko utjevning- fond	Avsetning til garanti- ordningen	Annen opptjent egenkapital	OPF AS Sum opptjent egenkapital
	Aksje kapital	Overkurs fond	innskutt egenkapital				
Egenkapital 31.12.2022	900	530	1 430	1 995	3	8 128	10 127
Årets disponeringer				0		472	472
<b>Egenkapital 30.09.2023</b>	<b>900</b>	<b>530</b>	<b>1 430</b>	<b>1 995</b>	<b>3</b>	<b>8 600</b>	<b>10 598</b>

## OPF-KONSERN OG OPF AS / KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Millioner kroner	Note	30.09.2023	31.12.2022
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		1 016	-493
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	0
<b>Netto endring i kontanter og bankinnskudd</b>		<b>1 016</b>	<b>-493</b>
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse		1 760	2 253
<b>Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt</b>	15 (a+b)	<b>2 776</b>	<b>1 760</b>

## Note 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet i denne delårsrapporten viser perioden 1.juli til 30. september i konsernet, og perioden 1. januar til 30. september for konsernet og OPF AS. Regnskapet er ikke revidert. Separate noter er utarbeidet der hvor det er vesentlige forskjeller på konsern og OPF AS. Delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til forskrift om årsregnskap for livsforsikringsforetak § 6-1 til § 6-3, samt IAS 34 Delårsrapportering. Alle tall er oppgitt i hele millioner, avrundingsdifferanser kan oppstå.

Fra 1. januar 2023 benyttes reglene etter IFRS 9. Det innebærer endringer i hvordan det avsettes for tap for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost. Videre omklassifiseres gruppen, Investeringer som holdes til forfall, til Utlån og fordringer. Årsrapport 2022 er tilgjengelig på [opf.no](http://opf.no).

## Note 2. Avkastning

Kollektivporteføljen	30.09. 2023	2022	2021	2020	2019
Avkastning	3,0 %	-0,3 %	10,2 %	7,9 %	10,3 %
Selskapsporteføljen	30.09. 2023	2022	2021	2020	2019
Avkastning	2,7 %	-0,5 %	5,7 %	5,0 %	6,3 %

## Note 3. Fordeling av resultat per forretningsområde

Millioner kroner	30.09.2023		30.09.2022	
	Kunder	Konsernet	Kunder	Konsernet
<b>Fordeling av resultat per forretningsområde:</b>				
<b>Resultat fra pensjonsforsikring</b>		<b>274</b>		<b>325</b>
Avkastningsresultat	1 875		-5 182	
Fra (+) /til (-) bufferfond	0		5 182	
Risikoresultat	141	0	146	0
Administrasjonsresultat		-8		20
Rentegarantipremier og risikobidrag		282		305
<b>Resultat fra skadeforsikring</b>		<b>15</b>		<b>15</b>
Personrisikoprodukter		19		4
Tingskadeforsikring (Oslo Forsikring)		-3		11
<b>Finansinntekter på ansvarlig kapital</b>		<b>256</b>		<b>-310</b>
<b>Konsernresultat før skatt</b>		<b>545</b>		<b>29</b>
<b>Udisponert kundersresultat</b>	<b>2 016</b>		<b>146</b>	

**Note 4. Verdsettelse av finansielle eiendeler og forpliktelser virkelig verdi - konsernbalanse**

Verdsettelse av eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi er for konsernbalansen. Morselskapet vi ha tilsvarende klassifisering, med unntak av investeringseiendommer og eiendeler til virkelig verdi i Oslo Forsikring AS.

**Nivå 1:** Noterte priser (ikke-justerte) i aktive markeder (børs, megler, prissettingstjeneste, reguleringsmyndighet).

**Nivå 2:** Andre data enn de som inngår i nivå 1, som er observerbare, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (avledet fra priser).

**Nivå 3:** Instrument på nivå 3 har data som ikke bygger på observerbare markedsdata (inaktivt marked). Reell virkelig verdi kan derfor avvike hvis instrumentet skulle bli omsatt.

Det har ikke vært betydelige reklassifiseringer gjennom året.

I nivå 3 inngår investeringer i eiendom, hedgefond, infrastruktur, private equity og eiendomsfond der eksternt forvalter foretar verdivurdering.

Millioner kroner	Balanseverdier			Klassifisering			
	Selskaps- porteføljen og øvrige eiendeler	Kollektiv-porteføljen	Sum	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>30.09.2023</b>	-						
<b>Sum investeringseiendommer</b>	711	14 628	<b>15 340</b>			<b>15 340</b>	<b>100 %</b>
<b>Aksjer og andeler</b>							
Aksjer				10 837			10 837
Aksjefond og andeler				11 528			11 528
Hedgefond						1 693	1 693
Infrastruktur						3 868	3 868
Private Equity						13 543	13 543
Indirekte eiendomsfond						6 634	6 634
<b>Sum aksjer og andeler</b>	<b>2 474</b>	<b>45 629</b>	<b>48 103</b>	<b>22 365</b>	<b>0</b>	<b>25 738</b>	<b>48 103</b>
				46 %	0 %	54 %	100 %
<b>Rentebærende verdipapirer</b>	<b>2 694</b>	<b>25 801</b>	<b>28 495</b>	<b>2 674</b>	<b>25 820</b>	<b>1</b>	<b>28 495</b>
				9 %	91 %	0 %	100 %
<b>Andre finansielle eiendeler</b>		<b>1 700</b>	<b>1 700</b>	<b>1 700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 700</b>
				100 %	0 %	0 %	100 %
<b>Derivater</b>	<b>2</b>	<b>15</b>	<b>17</b>		<b>17</b>	<b>0</b>	<b>17</b>
	<b>-24</b>	<b>-606</b>	<b>-630</b>	<b>0</b>	<b>-630</b>	<b>0</b>	<b>-630</b>
				<b>0</b>	<b>-613</b>	<b>0</b>	<b>-613</b>
				0 %	100 %	0 %	100 %
<b>Sum finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>			<b>93 025</b>	<b>26 740</b>	<b>25 208</b>	<b>41 078</b>	<b>93 025</b>
				<b>29 %</b>	<b>27 %</b>	<b>44 %</b>	<b>100 %</b>

Millioner kroner	Balanseverdier			Klassifisering			
	Selskaps- porteføljen og øvrige eiendeler	Kollektiv-porteføljen	Sum	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>31.12.2022</b>							
<b>Sum investeringseiendommer</b>	719	14 897	<b>15 616</b>			<b>15 616</b>	<b>100 %</b>
<b>Aksjer og andeler</b>							
Aksjer				9 368			9 368
Aksjefond og andeler				11 255			11 255
Hedgefond						1 292	1 292
Infrastruktur						3 280	3 280
Private Equity						11 806	11 806
Indirekte eiendomsfond						6 273	6 273
<b>Sum aksjer og andeler</b>	<b>2 333</b>	<b>40 941</b>	<b>43 274</b>	<b>20 623</b>	<b>0</b>	<b>22 650</b>	<b>43 274</b>
				48 %	0 %	52 %	100 %
<b>Rentebærende verdipapirer</b>	<b>2 508</b>	<b>27 014</b>	<b>29 522</b>	<b>2 882</b>	<b>25 670</b>	<b>970</b>	<b>29 522</b>
				10 %	87 %	3 %	100 %
<b>Andre finansielle eiendeler</b>		<b>906</b>	<b>906</b>	<b>906</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>906</b>
				100 %	0 %	0 %	100 %
<b>Derivater</b>	<b>-9</b>	<b>-298</b>	<b>-307</b>	<b>0</b>	<b>-307</b>	<b>0</b>	<b>-307</b>
				0 %	100 %	0 %	100 %
<b>Sum finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>			<b>89 011</b>	<b>24 411</b>	<b>25 363</b>	<b>23 620</b>	<b>73 395</b>
				<b>28 %</b>	<b>28 %</b>	<b>44 %</b>	<b>100 %</b>

**Note 5. Inntekter fra datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak**

Millioner kroner	OPF AS	
	30.09.2023	30.09.2022
Tingskade (Oslo Forsikring AS)	-3	11
Eiendomsinvesteringer (netto driftsinntekter)	702	610
Eiendomsinvesteringer (renteinntekter på lån)	6	63
<b>Sum inntekter fra datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>	<b>704</b>	<b>684</b>
Kollektivporteføljen	667	633
Selskapsporteføljen	37	51

**Note 6. Netto driftsinntekt fra eiendom**

Millioner kroner	Konsern		Konsern	
	3.kv. 2023	3.kv. 2022	30.09.2023	30.09.2022
Eiendomsinvesteringer (drifts- og renteinntekter)	241	246	707	672
<b>Netto driftsinntekt fra eiendom</b>	<b>241</b>	<b>246</b>	<b>707</b>	<b>672</b>
Kollektivporteføljen - felleskontrollerte foretak	21	19	61	58
Selskapsporteføljen og øvrige eiendeler konsern/OPF AS	1	1	4	3
Kollektivporteføljen	204	212	605	575
Selskapsporteføljen og øvrige eiendeler konsern/OPF AS	14	14	37	37

**Note 7. Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler**

Millioner kroner	Konsern				OPF AS	
	3. kv. 2023	3. kv. 2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
Renter utenlandske obligasjonsfond	1	0	1	14	1	14
Renter finansielle derivater norske	-86	4	-268	13	-268	13
Renter finansielle derivater utenlandske	-1	-1	-13	-12	-13	-12
Renter av norske obligasjoner	168	122	472	316	461	309
Renter av high yield	19	14	51	33	51	33
Renter utenlandske obligasjoner	23	24	73	63	73	63
<b>Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>123</b>	<b>163</b>	<b>316</b>	<b>427</b>	<b>305</b>	<b>420</b>
Renter av og gebyr - utlån	37	30	177	78	177	78
Renter norske obligasjoner - fordringer	206	200	598	584	598	584
Renter norske obligasjoner - til amortisert kost	11	3	-7	9	-7	9
<b>Sum renteinntekter finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>254</b>	<b>233</b>	<b>768</b>	<b>671</b>	<b>768</b>	<b>671</b>
Utbytte norske aksjer og andeler	33	49	112	121	112	121
Utbytte utenlandske aksjer og infrastrukturinvesteringer	78	171	404	386	404	386
Utbytte private equity	131	72	307	328	307	328
<b>Sum utbytte</b>	<b>242</b>	<b>293</b>	<b>824</b>	<b>835</b>	<b>824</b>	<b>835</b>
Andre finansinntekter / kostnader	2	0	6	0	6	0
<b>Sum andre løpende kostnader og inntekter</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>
<b>Sum renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler</b>	<b>620</b>	<b>689</b>	<b>1 914</b>	<b>1 934</b>	<b>1 903</b>	<b>1 926</b>
Kollektivporteføljen	538	629	1 661	1 776	1 661	1 776
Selskapsporteføljen og øvrige eiendeler konsern/OPF AS	83	60	253	158	242	151

**Note 8. Verdiendring på investeringer**

Millioner kroner	Konsern				OPF AS			
	3.kv. 2023	3.kv. 2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022		
Aksjer og andeler	-1 398	950	2 441	-3 626	2 433	-3 600		
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	-587	360	-576	-1 452	-576	-1 452		
Private equity	34	1	128	168	128	168		
Finansielle derivater	877	-1 808	-338	-4 419	-338	-4 419		
<b>Verdiendring finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>-1 075</b>	<b>-497</b>	<b>1 656</b>	<b>-9 328</b>	<b>1 647</b>	<b>-9 302</b>		
Verdiendring utlån og fordringer - ref note 10	0	0	-20	0	-20	0		
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-20</b>	<b>0</b>	<b>-20</b>	<b>0</b>		
Eiendom eid via datterselskaper	-1 050	-585	-872	-1 331	-872	-1 331		
<b>Verdiregulering eiendom</b>	<b>-1 050</b>	<b>-585</b>	<b>-872</b>	<b>-1 331</b>	<b>-872</b>	<b>-1 331</b>		
<b>Sum verdiendring på investeringer</b>	<b>-2 124</b>	<b>-1 082</b>	<b>763</b>	<b>-10 659</b>	<b>755</b>	<b>-10 633</b>		
	Kollektivporteføljen	8 a)	-2 012	-1 005	695	-10 328	695	-10 328
	Selskapsporteføljen og øvrige eiendeler konsern/OPF AS	8 b)	-112	-77	68	-331	60	-305

**Note 9. Realisert gevinst og tap på investeringer**

Millioner kroner	Konsern				OPF AS			
	3.kv. 2023	3.kv. 2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022		
Aksjer og andeler	578	0	2 051	3 935	2 051	3 935		
Aksjer og andeler - eiendom utland	1	67	137	109	137	109		
Aksjer og andeler - eiendom Norge	-11	0	6	-77	6	-77		
Utenlandske infrastrukturinvesteringer	0	0	0	0	0	0		
<b>Realisert aksjer og andeler</b>	<b>568</b>	<b>0</b>	<b>2 193</b>	<b>3 901</b>	<b>2 194</b>	<b>3 902</b>		
Norske obligasjoner	-5	-122	-15	-166	-15	-166		
Utenlandske obligasjoner	29	-3	107	-66	107	-66		
Konvertible obligasjoner	325	0	1 037	617	1 037	617		
High yield fond	0	0	0	0	0	0		
<b>Realisert gjeldsinstrumenter til virkelig verdi</b>	<b>349</b>	<b>-126</b>	<b>1 129</b>	<b>385</b>	<b>1 129</b>	<b>385</b>		
Opsjoner	187	120	-146	164	-146	164		
Futures	42	-52	54	23	54	23		
Valuta	-457	-815	-2 949	-465	-2 949	-465		
Renteswap NOK	6	3	45	11	45	11		
Renteswap utenlandske valuta NOK	-9	0	-9	-2	-9	-2		
<b>Realisert finansielle derivater</b>	<b>-230</b>	<b>-744</b>	<b>-3 005</b>	<b>-269</b>	<b>-3 005</b>	<b>-269</b>		
<b>Sum realisert gevinst og tap på investeringer</b>	<b>687</b>	<b>-870</b>	<b>318</b>	<b>4 018</b>	<b>318</b>	<b>4 018</b>		
	Kollektivporteføljen	9 a)	708	-822	384	4 080	384	4 080
	Selskapsporteføljen og øvrige eiendeler konsern/OPF AS	9 b)	-22	-48	-66	-62	-66	-61

**Note 10. Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost**

<i>Millioner kroner</i>		<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Obligasjoner</b>		25 477	26 163	25 335	26 024
Påløpte renter		414	371	414	371
<b>Sum obligasjoner</b>		<b>25 891</b>	<b>26 533</b>	<b>25 749</b>	<b>26 394</b>
	Selskapsporteføljen og øvrige eiendeler konsern/OPF AS 10 a)	2 952	2 955	2 810	2 817
	Kollektivporteføljen 10 b)	22 939	23 578	22 939	23 578
<i>Millioner kroner</i>					
<b>Boliglån</b>		5 846	5 855	5 846	5 855
Påløpte renter		31	11	31	11
<b>Sum utlån</b>		<b>5 877</b>	<b>5 866</b>	<b>5 877</b>	<b>5 866</b>
<b>Andre fordringer (kunder)</b>	Kollektivporteføljen	<b>3 129</b>	<b>606</b>	<b>3 129</b>	<b>606</b>
<b>Sum utlån og fordringer</b>		<b>9 006</b>	<b>6 472</b>	<b>9 006</b>	<b>6 472</b>
	Selskapsporteføljen og øvrige eiendeler konsern/OPF AS 10 a)	2 527	2 522	2 527	2 522
	Kollektivporteføljen 10 b)	6 479	3 950	6 479	3 950

Tapsavsetning iht kravene etter IFRS 9 er beregnet til 20 millioner, for utlån og fordringer totalt pr. 30. september.

OPF vil estimere fremtidige tap minst årlig, og foreta ytterligere tapsavsetning dersom forventet tap overskrider initiell tapsavsetning.

<i>Millioner kroner</i>	<b>Selskap</b>	<b>Kollektiv</b>
<b>Tapsavsetning</b>	3 400	16 600

## Note 11. Aksjer og andeler

Millioner kroner	30.09.2023		31.12.2022			30.09.2023	31.12.2022
	Virkelig verdi	Andel i prosent	Anskaffelses-kost	Virkelig verdi	Andel i prosent	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Hedgefond	1 693	4 %	304	1 292	3 %	1 693	1 292
Infrastruktur	3 868	8 %	2 122	3 280	8 %	3 868	3 280
Private equity	12 645	26 %	7 349	10 766	25 %	12 645	10 766
Norske aksjer og andeler	3 287	7 %	1 044	2 533	6 %	2 063	1 465
Utenlandske aksjer og andeler	20 351	42 %	10 668	19 221	44 %	20 159	19 045
Eiendomsfond - utland	3 099	6 %	2 662	3 057	7 %	3 099	3 057
Eiendomsfond - Norge	3 160	7 %	2 755	3 125	7 %	3 160	3 125
<b>Sum aksjer og andeler - konsern</b>	<b>48 103</b>	<b>100 %</b>	<b>26 903</b>	<b>43 274</b>	<b>100 %</b>		
<b>Sum aksjer og andeler - OPF AS</b>						<b>46 687</b>	<b>42 029</b>
Selskapsporteføljen og øvrige eiendeler konsern/OPF AS	2 474			2 333		2 282	2 156
Kollektivporteføljen	45 629			40 941		44 405	39 873

## Note 12. Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Millioner kroner	30.09.2023		31.12.2022			30.09.2023	31.12.2022
	Virkelig verdi	Andel i prosent	Anskaffelses-kost	Virkelig verdi	Andel i prosent	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Obligasjoner	15 768	55 %	16 108	15 943	54 %	15 586	15 755
Pengemarked	3 966	14 %	3 538	3 511	12 %	3 966	3 510
<b>Sum</b>	<b>19 734</b>	<b>69 %</b>	<b>19 646</b>	<b>19 455</b>	<b>66 %</b>	<b>19 552</b>	<b>19 265</b>
Utenlandske obligasjoner	3 187	11 %	3 672	3 540	12 %	3 187	3 540
<b>Sum</b>	<b>3 187</b>	<b>11 %</b>	<b>3 672</b>	<b>3 540</b>	<b>12 %</b>	<b>3 187</b>	<b>3 540</b>
Obligasjonsfond konvertible obligasjoner	0	0 %	579	1 455	5 %	0	1 455
Obligasjonsfond utenlandske obligasjoner	1 145	4 %	1 088	1 025	3 %	1 145	1 025
Obligasjonsfond high yield	4 149	15 %	3 799	3 811	13 %	4 149	3 811
<b>Sum</b>	<b>5 293</b>	<b>19 %</b>	<b>5 466</b>	<b>6 292</b>	<b>21 %</b>	<b>5 293</b>	<b>6 292</b>
<b>Sum</b>	<b>28 215</b>	<b>99 %</b>	<b>28 783</b>	<b>29 286</b>	<b>99 %</b>	<b>28 032</b>	<b>29 096</b>
Påløpte renter	281	1 %		236	1 %	281	236
<b>Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning - konsern</b>	<b>28 495</b>	<b>100 %</b>	<b>28 783</b>	<b>29 523</b>	<b>100 %</b>		
<b>Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning - OPF AS</b>						<b>28 313</b>	<b>29 333</b>
Selskapsporteføljen og øvrige eiendeler konsern/OPF AS	2 694			2 508		2 512	2 318
Kollektivporteføljen	25 801			27 014		25 801	27 014

**Note 13. Kasse, bank/Utlån og fordringer**

<i>Millioner kroner</i>	Konsern		OPF AS	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Bankinnskudd	2 616	1 645	2 173	1 250
Skattetrekkkonto (bundne midler)	82	82	82	82
Bank (futures)	78	32	78	32
<b>Sum kasse, bank/Utlån og fordringer</b>	<b>2 776</b>	<b>1 760</b>	<b>2 333</b>	<b>1 364</b>
Selskapsporteføljen og øvrige eiendeler konsern/OPF AS	13 a)	1 076	855	1 008
Kollektivporteføljen	13 b)	1 700	905	1 325

**Note 14. Finansielle derivater**

<i>Millioner kroner</i>			30.09.2023	31.12.2022
Renterelaterte kontrakter			15	
Aksjerelaterte kontrakter			2	
<b>Sum finansielle derivater - aktiva</b>			<b>17</b>	
Selskapsporteføljen og øvrige eiendeler konsern/OPF AS	14 a)		2	
Kollektivporteføljen	14 b)		15	
Selskapsporteføljen og øvrige eiendeler konsern/OPF AS	14 a)		24	
Kollektivporteføljen	14 a)		606	
<b>Sum finansielle derivater - passiva</b>			<b>630</b>	<b>307</b>



## Note 15. Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak

Millioner kroner	Konsern		Organisasjons- nummer	Eie- og stemme- andel	Forretnings- adresse	OPF AS	
	30.09.2023	31.12.2022				30.09.2023	31.12.2022
<b>Datterforetak</b>							
Inngående balanse						431	395
Inntektsført resultat						-3	36
<b>Oslo Forsikring AS</b>			976 542 371	100 %	Oslo	<b>427</b>	<b>431</b>
Inngående balanse						1 068	918
Tilgang						0	0
Verdireguleringer						156	151
<b>OPF Private Equity AS</b>			911 628 015	100 %		<b>571</b>	<b>511</b>
<b>Cubera OPF PE II AS</b>			920 646 875	95,238 %		<b>653</b>	<b>557</b>
<b>Tilknyttede og felleskontrollerte foretak</b>	<b>4 544</b>	<b>4 448</b>				<b>4 544</b>	<b>4 448</b>
<b>Eiendomsdøtre</b>							
Inngående balanse						8 477	10 332
Tilgang/avgang						596	-1 032
Verdireguleringer						-872	-1 337
Resultatandel						702	625
Kapitalinnkallinger og utdelinger netto						-341	-112
<b>Sum aksjer og andeler i eiendomsdøtre</b>						<b>8 561</b>	<b>8 477</b>
<b>Sum aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>						<b>14 755</b>	<b>14 423</b>
Selskapsporteføljens andel 15 a)	118	126				988	966
Kollektivporteføljens andel 15 b)	4 425	4 322				13 768	13 457

## Note 16. Fordringer på datterselskap, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak

Millioner kroner	30.09.2023	31.12.2022
Lån til datterselskap per 1.1.	7 512	8 155
Netto ut/innbetalinger i løpet av året	-323	-643
<b>Sum lån til datterselskaper</b>	<b>7 189</b>	<b>7 512</b>
Selskapsporteføljens andel 16 a)	304	318
Kollektivporteføljens andel 16 b)	6 885	7 194

## Note 17. Investerings eiendom

Millioner kroner	30.09.2023	31.12.2022
Virkelig verdi	15 616	17 985
Tilgang/avgang	596	-1 032
Verdiendringer	-872	-1 337
<b>Sum investeringseiendom til virkelig verdi</b>	<b>15 339</b>	<b>15 616</b>
Selskapsporteføljen og øvrige eiendeler konsern 17 a)	711	719
Kollektivporteføljen 17 b)	14 628	14 897

## Note 18. Forfalte premier, livsforsikring

Millioner kroner	3.kv. 2023	3.kv. 2022	30.09.2023	30.09.2022
Ordinær premie kollektiv	802	767	2 368	2 238
Reguleringspremie og andre engangspremier	6 456	973	6 910	4 785
<b>Sum forfalte premier, livsforsikring</b>	<b>7 259</b>	<b>1 740</b>	<b>9 278</b>	<b>7 023</b>

## Note 19. Spesifikasjoner av skadeforsikringsresultater og erstatningsavsetninger

Millioner kroner	Konsern 30.09.2023	Tingskade		Personskade	
		3. kv. 2023	30.09.2023	3. kv. 2023	30.09.2023
<b>Premieinntekter</b>					
Forfalte premier	151	27	81	24	70
<b>Sum opptjent premie</b>	<b>151</b>	<b>27</b>	<b>81</b>	<b>24</b>	<b>70</b>
<b>Brutto erstatninger</b>					
Betalte erstatninger	-105	-36	-58	-12	-47
Endring erstatningsavsetning	-66	29	-54	-4	-12
<b>Sum erstatninger</b>	<b>-171</b>	<b>-7</b>	<b>-112</b>	<b>-17</b>	<b>-59</b>
<b>Driftskostnader</b>					
Administrasjonskostnader	-17	-4	-13	-1	-4
<b>Driftskostnader</b>	<b>-17</b>	<b>-4</b>	<b>-13</b>	<b>-1</b>	<b>-4</b>
<b>Gjenforsikringsresultat</b>					
Andel av bruttopremier	-21	-6	-19	-1	-1
Betalte erstatninger	0	0	0	0	0
Endring erstatningsavsetning	42	-11	42	0	0
<b>Gjenforsikringsresultat</b>	<b>22</b>	<b>-18</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>
<b>Teknisk resultat pr. produkt</b>	<b>-15</b>	<b>-1</b>	<b>-21</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Finansinntekter	30	-3	18	5	12
<b>Sum</b>	<b>15</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>	<b>10</b>	<b>19</b>
<b>Brutto erstatningsavsetning</b>	<b>469</b>		<b>122</b>		<b>347</b>

Millioner kroner	Konsern 30.09.2022	Tingskade		Personskade	
		3. kv.2022	30.09.2022	3. kv.2022	30.09.2022
<b>Premieinntekter</b>					
Forfalte premier	156	28	84	24	72
<b>Sum opptjent premie</b>	<b>156</b>	<b>28</b>	<b>84</b>	<b>24</b>	<b>72</b>
<b>Brutto erstatninger</b>					
Betalte erstatninger	-69	-6	-25	-20	-44
Endring erstatningsavsetning	-11	1	2	-4	-13
<b>Sum erstatninger</b>	<b>-80</b>	<b>-4</b>	<b>-23</b>	<b>-24</b>	<b>-57</b>
<b>Driftskostnader</b>					
Administrasjonskostnader	-21	-4	-16	-2	-5
<b>Driftskostnader</b>	<b>-21</b>	<b>-4</b>	<b>-16</b>	<b>-2</b>	<b>-5</b>
<b>Gjenforsikringsresultat</b>					
Andel av bruttopremier	-17	-5	-16	-2	-1
Betalte erstatninger	0	0	0	0	0
Endring erstatningsavsetning	0	0	0	0	0
<b>Gjenforsikringsresultat</b>	<b>-17</b>	<b>-5</b>	<b>-16</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>
<b>Teknisk resultat pr. produkt</b>	<b>38</b>	<b>14</b>	<b>29</b>	<b>-2</b>	<b>9</b>
Finansinntekter	-23	-3	-18	-3	-6
<b>Sum</b>	<b>15</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>-5</b>	<b>4</b>
<b>Brutto erstatningsavsetning</b>	<b>442</b>		<b>78</b>		<b>364</b>

**Note 20. Forsikringsrelaterte driftskostnader**

Millioner kroner	Konsern				OPF AS	
	3.kv. 2023	3.kv. 2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
<b>Driftskostnader presentert under teknisk regnskap for skadeforsikring</b>	5	6	17	21	4	5
<b>Teknisk regnskap for livsforsikring</b>						
Forvaltningskostnader	23	20	69	54	69	54
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	62	54	180	154	180	154
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader - livsforsikring</b>	<b>85</b>	<b>74</b>	<b>248</b>	<b>209</b>	<b>248</b>	<b>209</b>
<b>Ikke-teknisk regnskap</b>						
Forvaltningskostnader	9	9	28	23	28	23
Andre kostnader	19	19	56	56	56	56
<b>Sum forvaltningskostnader og andre kostnader</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>84</b>	<b>80</b>	<b>84</b>	<b>80</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>119</b>	<b>107</b>	<b>350</b>	<b>309</b>	<b>336</b>	<b>293</b>

**Note 21. Utbetalte erstatninger brutto**

Millioner kroner	3.kv. 2023	3.kv. 2022	30.09.2023	30.09.2022
<b>Utbetalte erstatninger brutto. Livsforsikring</b>				
Alderspensjoner	-794	-668	-2 174	-1 974
Ektefellepensjoner	-75	-67	-208	-200
Barnepensjoner	-3	-3	-9	-9
Uførepensjoner, varige	-76	-73	-214	-217
Uførepensjoner, midlertidige	-23	-19	-65	-57
<b>Sum utbetalte erstatninger brutto</b>	<b>-970</b>	<b>-831</b>	<b>-2 669</b>	<b>-2 457</b>

## Note 22. Risikoutjevningfond

<i>Millioner kroner</i>	30.09.2023	31.12.2022
Inngående balanse	1 995	2 001
Andel av årets risikoresultat	0	0
Finansavkastning	0	-6
<b>Sum risikoutjevningfond</b>	<b>1 995</b>	<b>1 995</b>

## Note 23. Premiereserve

<i>Millioner kroner</i>	30.09.2023	31.12.2022
Inngående balanse	77 164	71 293
<b>Sum endring premiereserve (a)</b>	<b>7 351</b>	<b>5 871</b>
<b>Sum premiereserve</b>	<b>84 515</b>	<b>77 164</b>
Inngående balanse	867	786
Overført fra risikoresultat	0	82
Finansavkastning	25	-1
<b>Sum endring erstatningsavsetning (b)</b>	<b>25</b>	<b>81</b>
<b>Sum erstatningsavsetning</b>	<b>892</b>	<b>867</b>
<b>Gruppeliv</b>	<b>38</b>	<b>14</b>
<b>Sum resultatført endring i premiereserve mv. (a+b)</b>	<b>7 377</b>	<b>5 952</b>
<b>Sum total premiereserve inkludert erstatningsavsetning</b>	<b>85 445</b>	<b>78 045</b>

## Note 24. Bufferfond

<i>Millioner kroner</i>	30.09.2023	31.12.2022
Inngående balanse	27 647	29 816
Kunderesultat	0	-2 169
<b>Sum bufferfond</b>	<b>27 647</b>	<b>27 647</b>

## Note 25. Ansvarlig lånekapital mv.

Ansvarlig lånekapital består av ansvarlig lån fra Oslo kommune og utgjør 1,24 milliarder kroner. Lånet renteberegnes etter en rentesats på 6,066%, og rentene forfaller til betaling årlig 31.12. etterskuddsvis. Lånet forfaller til betaling 31.12.2023.

## Note 26. Solvenskapital

<i>Millioner kroner</i>	30.09.2023	31.12.2022
Solvenskapital uten overgangsregler	11 598	11 424
Solvenskapitalkrav uten overgangsregler	2 763	3 198
Solvenskapitaldekning uten overgangsregler	420 %	357 %



OSLO PENSJONSFORSIKRING