

Protokoll fra styremøte i Sikringsordningen

Dato 26.11.2025
Sted Nationaltheatret konferansesenter - Stiklestad

Til stede:

Torfinn Thomassen	KS
Steinar Fuglevaag	LO Kommune
Monica Deildok	YS Kommune
Christer Drevsjø	Pensjonskasseforeningen
Stein Gjerding	Spekter
Siv Holland	KLP
Espen Tørum	Finans Norge
Åsa Astrup Bustad	SPK

Fra administrasjonen:

Anne Karin Andreassen

Jan Tore Andresen og Lasse Sabel, Formue, deltok under behandling av sak 25/35. Aktuar Pål Lillevold deltok under behandling av sak 25/36. Advokat Sven Iver Steen, Tenden advokatfirma ANS, deltok under behandling av sak 25/36 og sak 25/37 (via Teams).

Sak

SAK	25/33	Godkjenning av innkalling og dagsorden	25/320- 1
SAK	25/34	Undertegning av protokoll fra forrige styremøte	25/320- 2
SAK	25/35	Kapitalforvaltning (tidligere sak 25/30 av 10.09.25, sak 25/24 av 18.06.25, sak 25/10 av 19.03.25 og sak 25/05 av 12.02.25)	20/10469- 35
SAK	25/36	Beregningsforutsetninger, avviklingstilskudd (tidligere sak 25/28 av 10.09.25, sak 25/18 av 18.06.25 og sak 25/04 av 12.02.25)	25/49- 4
SAK	25/37	Status, arbeid med saker vedr. avviklingstilskudd. Notat fra Tenden Advokatfirma ANS (tidligere sak 25/29 av 10.09.25, sak 25/19 av 18.06.25, sak 25/09 av 19.03.25 og sak 25/03 av 12.02.25)	25/9- 2
SAK	25/38	Forslag til styremøtedatoer 2026	24/355- 5
SAK	25/39	Eventuelt	25/320- 3
OSAK	25/15	Orienteringssak - Organisering av daglig drift	24/355- 4
OSAK	25/16	Orienteringssak - Regnskapsoppstilling per 31.10.25	24/355- 3
OSAK	25/17	Orienteringssak - Månedsrapport per 30.09.25 og 31.10.25	24/355- 2
OSAK	25/18	Orienteringssak - Sakskalender, styresaker 2026	24/355- 1

SAK 25/33: Godkjenning av innkalling og dagsorden

Vedtak:

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

SAK 25/34: Undertegning av protokoll fra forrige styremøte

Vedtak:

Protokoll fra styremøtet 10.09.25 ble undertegnet av de aktuelle tilstedeværende styremedlemmer.

SAK 25/35: Kapitalforvaltning (tidligere sak 25/30 av 10.09.25, sak 25/24 av 18.06.25, sak 25/10 av 19.03.25 og sak 25/05 av 12.02.25)

Vedtak:

Etter tilråding i notat av 17.11.25 fra Formue vedtas å ta Fundsmith Sustainable Equity Fund ut av porteføljen.

For disse midlene investeres det i nordiske investment grade obligasjoner med like andeler fordelt på DNB Obligasjon, Alfred Berg Nordic Investment Grade og Nordea Nordic Investment Grade.

På grunn av stor usikkerhet rundt USD, avventes avsikring del 2 av 6 på globale aksjer.

SAK 25/36: Beregningsforutsetninger, avviklingstilskudd (tidligere sak 25/28 av 10.09.25, sak 25/18 av 18.06.25 og sak 25/04 av 12.02.25)

Vedtak:

Styret tar notat og presentasjon fra aktuar Pål Lillevold til orientering.

Styret vedtar punkt 1 i notat av 08.10.25 fra aktuargruppens leder, Inge Myrseth. Dette gjøres gjeldende fra 01.01.26.

SAK 25/37: Status, arbeid med saker vedr. avviklingstilskudd. Notat fra Tenden Advokatfirma ANS (tidligere sak 25/29 av 10.09.25, sak 25/19 av 18.06.25, sak 25/09 av 19.03.25 og sak 25/03 av 12.02.25)

Vedtak:

Statusnotat fra Tenden Advokatfirma ANS tas til orientering.

Styret slutter seg til anbefalingene som framgår av notatets punkt 1.

SAK 25/38: Forslag til styremøtedatoer 2026

Vedtak:

Forslag til datoer for styremøter i 2026 ble godkjent med de endringsforslag som framkom på møtet.

Uke	Dag	Dato	Klokkeslett	Merknad
07	Torsdag	12.02.26	12 - 15	Styremøte
13	Onsdag	25.03.26	09 - 12	Styremøte
25	Onsdag	17.06.26	1230 - 1530	Styremøte
37	Mandag/tirsdag	07.09.26 - 08.09.26	Lunsj - lunsj	Styresamling og styremøte
48	Torsdag	26.11.26	14 - 17	Styremøte og middag

SAK 25/39: Eventuelt

Vedtak:

Det var ingen saker til behandling.

OSAK 25/15: Orienteringssak - Organisering av daglig drift

Vedtak:

Saken tas til orientering.

OSAK 25/16: Orienteringssak - Regnskapsoppstilling per 31.10.25

Vedtak:

Saken tas til orientering.

OSAK 25/17: Orienteringssak - Månedssrapport per 30.09.25 og 31.10.25

Vedtak:

Saken tas til orientering.

OSAK 25/18: Orienteringssak - Sakskalender, styresaker 2026

Vedtak:

Saken tas til orientering.

Sikringsordningens styre:



Torfinn Thomassen
styrets leder



Steinar Fugleavaag
nestleder



Monica Deildok



Christer Drevsjø



Stein Gjerding



Siv Holland



Espen Tørum

Protokoll sett:



Åsa Astrup Bustad
observatør