

MP Investment Management A/S

(CVR-nr. 34 04 36 55)

Smakkedalen 8
2820 Gentofte

Årsrapport for 2016
(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, d. 13. marts 2017

Dirigent:

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Selskabsoplysninger

2

Hoved- og nøgletal

3

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

4

Påtegninger

Ledespåtegning

5

Den uafhængige revisors erklæring

6

Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

9

Balance pr. 31. december

10

Egenkapitalopgørelse

11

Noter til regnskabet

12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	MP Investment Management A/S Smakkedalen 8 2820 Gentofte Telefon: 39 15 01 02 Telefax: 39 15 01 99 CVR-nr.: 34 04 36 55 Regnskabsår: 1. januar – 31. december Hjemstedskommune: Gentofte
Bestyrelse	Jens Otto Munch Holst, Formand Egon Kristensen, Næstformand Lis Skovbjerg Henrik Klitmøller Rasmussen
Direktion	Niels Erik Petersen
Revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S
Ejerforhold	MP Pension – Pensionskassen for Magistre & Psykologer Smakkedalen 8 2820 Gentofte
Pengeinstitutter	Danske Bank A/S Nordea Bank Danmark A/S Depotbank, Nordea Bank Danmark A/S

HOVED- OG NØGLETAL

(i 1.000 kr.)	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	47.167	58.418	39.871	50.691	44.545
Kursreguleringer	-1.199	-650	0	-49	-53
Udgifter til personale og administration	-45.267	-55.668	-38.491	-50.292	-43.865
Resultat i tilknyttede virksomheder	66	0	0	0	0
Periodens resultat	567	1.583	813	75	33

(i 1.000 kr.)	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal balance					
Egenkapital i alt	43.069	42.503	40.921	25.108	25.033
Aktiver i alt	68.610	73.368	61.528	52.030	47.533

Nøgletal

Basiskapital i forhold til det højeste af minimumskapitalkravet og kravet til basiskapitalen	322,7 %	322,7 %	324,0 %	198,0 %	222,7 %
Solvensprocent *	27,8 %	30,4 %	25,9 %	491,0 %	507,7 %
Kernekapitalprocent *	27,8 %	30,4 %	25,9 %	491,0 %	507,7 %
Egenkapitalforrentning før skat	1,8 %	4,9 %	3,7 %	0,5 %	0,2 %
Egenkapitalforrentning efter skat	1,3 %	3,8 %	2,5 %	0,3 %	0,1 %
Indtjening per omkostningskrone	1,02	1,04	1,03	1,00	1,02

* Faldet i kapital og kernekapitalprocenten fra 2013 til 2014 skyldes primært overgangen til CRR, hvor den samlede risikoeksponering er steget. Endvidere er der sket en udvidelse af kapitalgrundlaget gennem tidligere års kapitaludvidelse.

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets forretningsområde er porteføljepleje for pensionskasser samt udførelse af handelsordrer i forbindelse med porteføljepleje.

Selskabet har pr. 30. december 2016 ændret navn fra Unipension Forvalter af alternative Investeringfonde A/S til MP Investment Management A/S.

Selskabet havde pr. 31. december 2016 investeringsaktiver på ca. 125 mia. kr. under forvaltning.

Selskabet er ejet af MP Pension - Pensionskassen for Magistre & Psykologer.

Resultatudvikling

Selskabet opnåede i 2016 et resultat før skat på 753 t.kr. og et resultat efter skat på 567 t.kr., hvilket er på niveau med forventningerne. Ledelsen betegner resultatet som tilfredsstillende.

Selskabets indtægter består af gebyr- og provisionsindtægter fra porteføljepleje. Kundekredsen i 2016 bestod af de tre pensionskasser fra Unipension-samarbejdet, Kapitalforeningen Unipension Invest og 3 eksterne kunder. Gebyr- og provisionsindtægter relateres til dels et fast gebyr baseret på kapital under forvaltning (AUM) samt et variabelt gebyr relateret til afkastet på den forvaltede kapital. De samlede gebyr og provisionsindtægter udgjorde i regnskabsperioden 46,3 mio. kr.

Væsentlige risici

Selskabets egne midler er placeret i danske statsobligationer eller likvider, hvorfor selskabet har en begrænset markeds- og kreditrisiko. Selskabet har en forretningsmæssig risiko relateret til ændringer i kundekredsen.

Den væsentligste usikkerhedsfaktor relateres til størrelsen af afkastet.

Videns ressourcer

Selskabet er afhængigt af specialkompetencer inden for investeringsområdet.

Forventninger til 2017

Der forventes et resultat i 2017 på samme niveau som i 2016.

Særlige forhold

Selskabet har i 2016 købt MP GP ApS af ejerkredsen i forbindelse med en strukturel optimeringsproces. MP GP ApS er komplementar for en række K/S'er. Købsprisen udgjorde 92 t.kr., svarende til bogført værdi.

To af selskabets tidligere ejere – Arkitekternes Pensionskasse og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrslæger – har med virkning pr. 31. december 2016 solgt deres ejerandele til MP Pension - Pensionskassen for Magistre & Psykologer, der nu ejer selskabet 100 %.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Porteføljepleje for Arkitekternes Pensionskasse og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrslæger reduceres i omfang i 2017. Der forventes ingen væsentlig effekt for selskabets resultat, da omkostningsreducerende tiltag er implementeret.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for MP Investment Management A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet, efter vor opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, 28. februar 2017

Direktion:

Niels Erik Petersen
Direktør

Bestyrelse:

Jens Otto Munch Holst
Formand

Egon Kristensen
Næstformand

Lis Skovbjerg

Henrik Klitmøller Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejerne i MP Investment Management A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MP Investment Management A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejl-information, når sådan findes. Fejl-information kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med loven om forvaltere af alternative investeringsfondes krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Kasper Bruhn Udam
statsautoriseret revisor

Jacques Peronard
statsautoriseret revisor

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

(i 1.000 kr.)	Note	2016	2015
Renteindtægter	2	946	946
Renteudgifter	3	-112	-96
Netto renteindtægter		834	850
Gebyrer og provisionsindtægter	4	46.333	57.571
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		0	-2
Netto rente- og gebyrindtægter		47.167	58.419
Kursreguleringer	6	-1.199	-650
Udgifter til personale og administration	7	-45.267	-55.668
Af- og nedskrivning på materielle aktiver	12	-14	-56
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	66	0
Resultat før skat		753	2.045
Skat	8	-186	-462
Periodens resultat		567	1.583
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat		567	1.583
Årets anden totalindkomst efter skat		0	0
Periodens totalindkomst		567	1.583
Forslag til resultatdisponering:			
Overført resultat		567	1.583
Disponeret, i alt		567	1.583

BALANCE PR. 31. DECEMBER

(i 1.000 kr.)

	Note	2016	2015
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		17	21
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	26.678	32.375
Obligationer	10	38.524	38.845
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	158	0
Øvrige materielle aktiver	12	0	14
Periodeafgrænsningsposter		3.233	2.113
Aktiver, i alt		68.610	73.368
Passiver			
Gæld			
Andre passiver	13	25.540	30.864
Gæld, i alt		25.540	30.864
Egenkapital			
Aktiekapital		25.000	25.000
Overkurs ved emission		15.000	15.000
Overført resultat		3.070	2.503
Egenkapital, i alt		43.070	42.503
Passiver, i alt		68.610	73.368
Nærtstående parter	14		
Eventualforpligtelser	15		
Hoved- og nøgletal	16		
Risici	17		
Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseserhverv	18		

EGENKAPITALOPGØRELSE

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Kapitalindskud 1. januar	25.000	25.000
Aktiekapital 31. december	25.000	25.000
Overkurs ved emission 1. januar	15.000	15.000
Overkurs ved emission 31. december	15.000	15.000
Overført resultat 1. januar	2.503	921
Overført fra resultatdisponering	567	1.583
Overført resultat 31. december	3.070	2.503
Egenkapital 31. december	43.070	42.503

Aktiekapitalen består af 250.000 aktier à nominelt DKK 100.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Opgørelse af kernekapital og kapitalgrundlag		
Egenkapital 31. december	43.070	42.503
Kernekapital og kapitalgrundlag 31. december	43.070	42.503

NOTER TIL REGNSKABET

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for MP Investment Management A/S er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Beløb i resultatopgørelse, balance og noter præsenteres i hele t.kr. Hvert tal afrundes for sig, og der kan derfor forekomme mindre afvigelser mellem de anførte totaler og summen af de underliggende tal.

Der er ikke væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Den anvendte regnskabspraksis er, uændret i forhold til årsrapporten for 2015.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver i balancen indregnes, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måling sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning til fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner til transaktionsdagens valutakurs. Ved opgørelse af dagsværdien i danske kroner af aktiver og forpligtelser i fremmed valuta sker omregningen til lukkekursen for den pågældende valuta på balance dagen. Selskabet anvender de London-baserede GMT 1600-valutakurser som lukkekurser.

NOTER TIL REGNSKABET

Note 1

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Renteindtægter indeholder renter af værdipapirer og tilgodehavender hos kreditinstitutter for den relevante periode.

Renteudgifter indeholder renter til kreditinstitutter.

Gebyrer og provisionsindtægter består af et fast og et performancerelateret honorar.

Kursreguleringer omfatter kursreguleringer på obligationer.

Udgifter til personale og administration omfatter løn, gager, sociale omkostninger samt omkostninger til administration af den løbende drift. Performancerelaterede ydelser indregnes i det regnskabsår de vedrører.

Selskabets modtagne udbytter, værdireguleringer og driftsresultater, fra dets ejerandele i tilknyttede virksomheder, registreres i resultatopgørelsen som indtægter fra tilknyttede virksomheder.

Skat

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til dagsværdi.

Obligationer måles til dagsværdi i henhold til lukkekursen for det pågældende marked på balancen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Øvrige materielle anlægsaktiver består af it-hardware og indregnes til kostpris med fradrag af lineære afskrivninger over den forventede brugstid, der typisk er tre til fem år.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver måles til kostpris og omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Selskabets ejerandele af tilknyttede virksomheder indregnes og måles til den regnskabsmæssige indre værdi.

Andre passiver måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Koncerninterne transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter sker på markedsmæssige vilkår.

NOTER TIL REGNSKABET

Nøgletal

Selskabets nøgletal udarbejdes efter reglerne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Note 2 Renteindtægter

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Renter af obligationer	<u>946</u>	<u>946</u>
Renteindtægter, i alt	<u>946</u>	<u>946</u>

Note 3 Renteudgifter

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Renter til kreditinstitutter og centralbanker	<u>-112</u>	<u>-96</u>
Renteudgifter, i alt	<u>-112</u>	<u>-96</u>

Note 4 Gebyrer og provisionsindtægter

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Fast administrationshonorar	46.333	44.923
Performancerelateret rådgivningshonorar	<u>0</u>	<u>12.648</u>
Gebyrer og provisionsindtægter, i alt	<u>46.333</u>	<u>57.571</u>

Note 5 Resultat af kap.andele i tilk. virksomheder

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Indtægter fra MP GP ApS	<u>66</u>	<u>0</u>
Resultat af kap.andele i tilk. virksomheder, i alt	<u>66</u>	<u>0</u>

NOTER TIL REGNSKABET

Note 6 Kursreguleringer

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Obligationer	-1.199	-650
Kursreguleringer, i alt	-1.199	-650

Note 7 Udgifter til personale og administration

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Personaleudgifter:		
Lønninger	-20.614	-31.410
Pensioner	-2.070	-1.860
Udgifter til social sikring	-144	-127
Personaleudgifter, i alt	-22.828	-33.397
Øvrige administrationsudgifter	-22.438	-22.271
Udgifter til personale og administration, i alt	-45.267	-55.668
Gennemsnit antal fuldtidsbeskæftigede	22	20
Løn og vederlag til direktion:		
Fast løn og vederlag til direktion	-2.741	-2.625
Variabel løn og vederlag til direktion	-536	-1.313
Løn og vederlag til direktion, i alt	-3.277	-3.938

Direktionen består af Niels Erik Petersen.
Der er ingen pensionsforpligtelse til direktionen.

Bestyrelsen er ulønnet i 2016 og 2015
og består af 4 personer.

Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen

Selskabets bestyrelse har vurderet, at yderligere 3 personer har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil. Disse 3 har i 2016 modtaget fast løn og vederlag på i alt 3.467 t.kr. og variabel løn og vederlag på i alt 354 t.kr.

NOTER TIL REGNSKABET

Note 7

Udgifter til personale og administration (fortsat)

For yderligere informationer om selskabets lønpolitik henvises til selskabets hjemmeside.

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision	-94	-94
Andre ydelser	-9	39
Revisorhonorar, i alt	-103	-55

Incitamentsprogram for direktionen

Direktøren kan kun opnå bonus hvis kundernes investeringsafkast overstiger afkastet på det af kunderne fastsatte benchmark. Hvis dette ikke er tilfældet for de benchmark, der vedrører direktøren, erhverver direktøren ikke ret til resultatbonus. Bonus erhverves i form af kontant bonus og gældsbeviser og kan maksimalt udgøre 50 % af direktørens årsløn inkl. pension.

Note 8

Skat

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Beregnet skat af periodens resultat	-166	-480
Ændring i skat for tidligere år	-20	18
Skat, i alt	-186	-462
Den effektive skatteprocent	22,00%	23,50 %

Note 9

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	26.678	32.375
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, i alt	26.678	32.375

NOTER TIL REGNSKABET

Note 10 Obligationer

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Statsobligationer	38.524	38.845
Obligationer, i alt	38.524	38.845

Note 11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Kapitalandele i MP GP ApS, 100 % ejet	158	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt	158	0

Note 12 Øvrige materielle anlægsaktiver

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Anskaffelsespris 1. januar	168	168
Anskaffelsespris 31. december	168	168
Afskrivninger 1. januar	-154	-98
Årets afskrivninger	-14	-56
Akkum. af- og nedskrivninger 31. december	-168	-154
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	14

NOTER TIL REGNSKABET

Note 13 Andre passiver

(i 1.000 kr.)

	2016	2015
Anden gæld	2.192	1.127
Feriepengeforpligtelse	5.913	4.938
Hensættelse til incitamentsprogram *	17.435	24.799
Andre passiver, i alt	25.540	30.864

* Optjent i 2016 indgår i udbetalingerne for 2017 - 2021, og optjent i 2015 indgår i udbetalingerne for 2016 - 2020.
Incitamentsprogrammet er uændret i forhold til året før.

Note 14 Nærtstående parter

Samhandel med nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår.

MP Investment Management A/S har følgende transaktioner med nærtstående parter, der på transaktionstidspunktet var nærtstående:

Arkitekternes Pensionskasse:
Køb af administrative ydelser: 617 t. kr.

MP Pension – Pensionskassen for Magistre & Psykologer:
Køb af administrative ydelser: 3.821 t. kr.

Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger:
Køb af administrative ydelser: 706 t. kr.

Kapitalforeningen Unipension Invest:
Salg af Porteføljepleje og -administration: 56.544 t. kr.

Unipension I/S under frivillig likvidation:
Køb af kontorplads: 1.459 t. kr.

Unipension PE K/S:
Porteføljepleje og -administration: 507 t. kr.

Unipension PE II K/S:
Porteføljepleje og -administration: 845 t. kr.

NOTER TIL REGNSKABET

Note 14

Nærtstående parter (forsat)

Unipension RE K/S:

Porteføljepleje og -administration: 675 t. kr.

Unipension Infra K/S:

Porteføljepleje og -administration: 1.352 t. kr.

MP Pension PE K/S

Porteføljepleje og -administration: 102 t. kr.

MP Pension RE K/S

Porteføljepleje og -administration: 102 t. kr.

MP Pension INFRA K/S

Porteføljepleje og -administration: 102 t. kr.

Climate Delta K/S

Porteføljepleje og -administration: 410 t. kr.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for sin ejer. Koncernregnskabet kan rekvireres hos MP Pension – Pensionskassen for Magistre & Psykologer, Smakkedalen 8, 2820 Gentofte.

Note 15

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en opsigelsesperiode på 6 måneder. Den samlede forpligtelse i opsigelsesperioden udgør 0,7 mio. kr.

Note 16

Hoved- og nøgletal

Oplysninger om hoved- og nøgletal fremgår af side 3.

Note 17

Risici

Der henvises til ledelsesberetningen for en særskilt beskrivelse heraf.

NOTER TIL REGNSKABET

Note 18

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv

Direktion

Niels Erik Petersen, direktør

Direktionsmedlem i MP GP ApS

Direktionsmedlem i Merian ApS

Direktionsmedlem i Komplementarejendomsselskabet MP ApS

Bestyrelsesformand i Kapitalforeningen Unipension Invest

Bestyrelsesformand i Unipension Ejendomme P/S

Bestyrelsesformand i Unipension PE K/S

Bestyrelsesformand i Unipension PE II K/S

Bestyrelsesformand i Unipension RE K/S

Bestyrelsesformand i Unipension Infra K/S

Bestyrelsesmedlem i Janica A/S

Bestyrelsesmedlem i Grosserer Sigurd Abrahamson og Hustrus Mindelegat

Bestyrelsesmedlem i Danasvej 30 A P/S

Bestyrelsesmedlem i Forchhammersvej 19 P/S

Bestyrelsesmedlem i MP Pension PE K/S

Bestyrelsesmedlem i MP Pension RE K/S

Bestyrelsesmedlem i MP Pension INFRA K/S

Bestyrelsesmedlem i Climate Delta K/S

Bestyrelse

Jens Otto Munch Holst, bestyrelsesformand

Administrerende direktør i MP Pension – Pensionskassen for Magistre & Psykologer

Administrerende direktør i MP Ejendomme P/S

Direktionsmedlem i Komplementarejendomsselskabet MP ApS

Direktionsmedlem i MP GP ApS

Bestyrelsesformand i Danasvej 30A P/S

Bestyrelsesformand i Forchhammersvej 19 P/S

Bestyrelsesformand i MP Pension PE K/S

Bestyrelsesformand i MP Pension RE K/S

Bestyrelsesformand i MP Pension INFRA K/S

Bestyrelsesformand i Climate Delta K/S

Bestyrelsesmedlem i Unipension PE K/S

Bestyrelsesmedlem i Unipension PE II K/S

Bestyrelsesmedlem i Unipension RE K/S

Bestyrelsesmedlem i Unipension Infra K/S

Bestyrelsesmedlem i Unipension Ejendomme P/S

NOTER TIL REGNSKABET

Note 18

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv (forsat)

Egon Kristensen, næstformand

Bestyrelsesformand i MP Pension – Pensionskassen for Magistre & Psykologer

Bestyrelsesformand i MP Ejendomme P/S

Formand for GL's lokalbestyrelse i Ringkøbing

Lis Skovbjerg

Næstformand i MP Pension – Pensionskassen for Magistre & Psykologer

Næstformand i MP Ejendomme P/S

Næstformand for revisionsudvalget i MP Pension – Pensionskassen for Magistre & Psykologer

Bestyrelsesmedlem i Pædagogernes Pensionskasse

Formand for revisionsudvalget i Pædagogernes Pensionskasse

Bestyrelsesmedlem i BIG Fonden

Bestyrelsesmedlem i BIG 2 Holding A/S

Henrik Klitmøller Rasmussen

Bestyrelsesmedlem i MP Pension – Pensionskassen for Magistre & Psykologer

Formand for revisionsudvalget i MP Pension – Pensionskassen for Magistre & Psykologer

Bestyrelsesmedlem i MP Ejendomme P/S

Bestyrelsesformand i Frida Forsikringsagentur A/S

Bestyrelsesformand i Gemeinschaft A/S

Bestyrelsesformand i Pensionskassen for Farmakonomerne

Bestyrelsesformand i Farmapension A/S