

IBM KONSERN PENSJONSKASSE

ÅRSBERETNING FOR 2022

IBM Konsern pensjonskasse (pensjonskassen), med foretaksnummer 979 232 640 og forretningsadresse Lakkegata 53, 0187 Oslo i Oslo Kommune, er opprettet av International Business Machines AS (foretaket) for å forvalte foretakets og IBM Finans Norge AS pensjonsordning for ansatte og pensjonister. Pensjonskassens virksomhet er å yte alders- og uførepensjon til pensjonskassens medlemmer, og etterlattepensjon til ektefelle, registrert partner, samboer eller barn. Pensjonskassen er lukket for nye medlemmer fra 1. januar 2010. Pensjonskassens virksomhet og økonomiske forhold holdes rettslig atskilt fra foretakenes virksomhet og hefter ikke for deres forpliktelser. Pensjonskassens midler holdes atskilt fra foretakenes midler. Pensjonskassen står under tilsyn av Finanstilsynet.

Pensjonskassen har ingen ansatte og kjøper alle tjenester. Daglig leder kjøpes fra foretaket i 50 prosent stilling. Storebrand Pensjonstjenester AS utfører ajourhold av pensjonskassens medlemsregister og foretar utbetaling av pensjoner med tilhørende rapportering. Aider AS, som underleverandør for Storebrand Pensjonstjenester AS, er regnskapsfører for pensjonskassen. I 2017 inngikk pensjonskassen en avtale med "IBM Retirement Funds Service Centre" (RFSC). RFSC har fra 1. juli 2017 utført pensjonskassens operative oppgaver knyttet til kapitalforvaltning.

Didrik Bjerkan fra Storebrand pensjonstjenester AS er ansvarshavende aktuar.

Pensjonskassen har avtale med The Northern Trust Company i London om overvåkning av pensjonskassens aktiva (custody) og rapportering.

Ved utgangen av 2022 hadde pensjonskassen 1 aktivt medlem og utbetalte 321 alders-, 132 ektefelle-, 23 uføre- og 2 barne-pensjoner. Det er totalt 17 færre pensjonister enn ved utgangen av 2021. Dette er en noe mindre nedgang enn tariffen legger opp til og vi følger derfor opp kassens medlemsutvikling nøye mot tariff. Hvis denne utviklingen vedvarer over lengre tid så kan man tenke seg at tariffen må styrkes. Pensjonistene fikk regulert sine pensjoner med 4,33 prosent med virkning fra 1. juli 2022.

Ved utgangen av 2022 hadde pensjonskassen 39 fripoliser på egen balanse inkludert uføre.

Premiereserven utgjorde ved årsskiftet kr. 996 millioner, mot kr. 1.059 millioner ett år tidligere. Pensjonskassens premiefond utgjorde på samme tidspunkt kr. 33 millioner, mot kr. 32 millioner ett år tidligere.

Ved utgangen av 2022 hadde pensjonskassen kr. 1.407 millioner i forvaltningskapital, mot kr. 1.602 millioner ved inngangen av året. Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året fordelt med kr. 1.182 millioner i kollektivporteføljen og kr. 224 millioner i selskapsporteføljen. Ved inngangen av året var fordelingen kr. 1.352 millioner i kollektivporteføljen og kr. 244 millioner i selskapsporteføljen. Forvaltningen skjer samlet for de to porteføljene.

Ved utgangen av 2022 utgjorde aksjer og aksjefondsandeler 18,8 prosent av den totale forvaltningskapitalen. Obligasjoner utgjorde 78,0 prosent, finansielle derivater 0,2 prosent

og pengemarkedsfond, bankinnskudd og fordringer utgjorde 2,0 prosent. Ved utløpet av 2021 utgjorde aksjer og aksjefondsandeler 26,2 prosent, obligasjoner 71,9 prosent, finansielle derivater 0,1 prosent og pengemarkedsfond, bankinnskudd og fordringer 1,9 prosent.

2022 var et krevende år for pensjonskassen som for de fleste andre aktører i markedet, drevet av kursfall i aksjemarkedene og stigende renter i obligasjonsmarkedet som ga svak verdiutvikling på våre investeringer. Avkastningen på den samlede kapitalen var i 2022 -6,26 prosent, mot 4,6 prosent i 2021. Solvenskapitaldekningen viser likevel at pensjonskassen fortsatt er solid.

Styret har i 2022 endret strategisk allokering for aksjer/aksjefond til 20,0 prosent av total kapitalen. Den faktiske allokering til aksjer/aksjefond var ved utløpet av året 18,8 prosent.

Pensjonskassens midler plasseres i norske og utenlandske obligasjoner og aksjer/aksjefond. Pensjonskassen er dermed eksponert mot endringer i rentenivå, aksjekurser og valutakurser. Pensjonskassen har valutasikret tilnærmet 100 prosent av investeringene i fremmed valuta. Markedsrisikoen for aksje/aksjefondporteføljene består av kursrisiko og for obligasjonsporteføljene av renterisiko.

De forvaltningsmessige oppgaver var ved utløpet av 2022 fordelt på flere forvaltere av til sammen ni porteføljer:

- Nordea Investment Management AB forvalter en obligasjonsportefølje.
- DNB Asset Management AS forvalter en obligasjonsportefølje.
- Arctic Fund Management AS forvalter en aksjeportefølje.
- Investering i aksjefondene til IBM Diversified Global Equity Fund: IBM Global Developed Passive Equity Sub-Fund og IBM Diversified Global Equity Fund, Emerging Market Active Equity Sub-Fund, etablert i Dublin, gir eksponering mot internasjonale aksjer.
- Forvaltningen av hver av de aktivt forvaltede underfondene i IBM Diversified Global Equity Fund er fordelt på flere forvaltere for å oppnå en god diversifisering.
- Valutasikring av investeringer i fremmed valuta er etablert hos Russell Investments Implementation Services Limited i London.
- Nordea Funds, Norwegian Branch forvalter en pengemarkedsportefølje.

Forvalterne styres gjennom klare mandater som angir tillatte investeringsverktøy og rammer for enkeltinvesteringer.

Finanstilsynets stresstester viste pr. 31. desember 2022 solvenskapitaldekning på 228 prosent med overgangsregler og 228 prosent uten overgangsregler, mot henholdsvis 216 prosent og 214 prosent pr. 31. desember 2021. Kravet for solvenskapitaldekning er at den skal være over 100prosent.

En vurdering av solvenskapitaldekning inngår i de kvartalsvis styremøtene som en del av resultatgjennomgangen.

Pensjonskassen benytter seg også av “IBM Retirement Funds Europe” for faglig støtte ved utvelgelse og oppfølging av forvaltere.

Regnskapet for 2022 viste et totalresultat på kr. -23,3 millioner, etter overføring til pensjonistenes overskuddsfond på kr. 24,5 millioner og til premiefond på kr. 6,2 millioner.

Totalresultatet disponeres med avkastning til risikoutjevningsfond kr. 2 157 242, overføring fra risikoutjevningsfond kr. 214 896 og overført fra annen opptjent egenkapital kr. 23 505 200.

Opptjent egenkapital blir etter årets disposisjoner reduseres med kr. 21,6 millioner til kr. 147,7 millioner.

I 2021 realiserte vi betydelige gevinster i forbindelse med reduksjon av aksjeandelen. En del av dette ble disponert til nedskrivning av grunnlagsrenten til 1,5 prosent. Dette for å redusere den årlige kostnaden til å dekke grunnlagsrente. Søknad om dette ble sendt til Finanstilsynet, men ble avslått. Ny søknad om senkning av grunnlagsrenten til 2,0 prosent ble sendt og denne ble godkjent. Endring av disponering av 2021 resultatet ble gjort i 2022 regnskapet.

Virksomheten forurenses ikke det ytre miljø.

Pensjonskassens styre har i 2022 bestått av tre kvinner og fire menn. Styret har avholdt fem møter og to styremøter på mail i 2022.

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift.

Pensjonskassen har tilfredsstillende likviditet selv om det har blitt noe uro i markedene som følge av krigen i Ukraina som har preget oss i 2022. Løpende pensjonsutbetalinger dekkes gjennom frigjøring av midler fra porteføljer etter behov. Pensjonskassens midler er investert i lett omsettelige obligasjoner, aksjer og fondsandeler. I starten på 2023 preger krigen i Ukraina fortsatt markedene i hele verden. Det er en viss usikkerhet hvordan dette vil innvirke på pensjonskassens investeringer også utover i 2023. Direkte er våre investeringer marginalt eksponert i Russland og Ukraina. Pensjonskassen har allerede gjennomført en reduksjon i eksponering i aksjer.

Oslo, 24. mars 2022

e-Signed by Christina Sundby Knudsen

Christina Sundby Knudsen
styrets formann

e-Signed by Henrik Visser

Henrik Visser
nestleder

e-Signed by Signe Cecilie Vigen

Signe Cecilie Vigen
styremedlem

e-Signed by Jørgen Magnussen

Jørgen Magnussen
styremedlem

e-Signed by Emil Stampe

Emil Stampe
styremedlem

e-Signed by Tove Lenschow

Tove Lenschow
styremedlem

e-Signed by Kjell Tørnby

Kjell Tørnby
styremedlem

e-Signed by Svein Johannes Yli

Svein Johannes Yli
daglig leder

IBM Konsern Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2022	31.12.2021
TEKNISK REGNSKAP	Note		
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	48 492 739	25 192 562
Sum premieinntekter for egen regning		48 492 739	25 192 562
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		27 193 573	23 694 342
2.4 Verdiendringer på investeringer		-125 904 750	-75 420 676
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		26 658 074	94 748 431
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		-72 053 103	43 022 098
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		19 211	2 048
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	3	-86 803 639	-87 030 505
Sum pensjoner		-86 803 639	-87 030 505
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	21	62 727 885	-13 494 691
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	21	-30 254 959	1 132 180
6.3 Endring i kursreguleringsfond	21	125 904 750	75 420 675
6.5.1 Endring i premiefond	21	-627 588	-669 728
6.5.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	21	-587 871	-239 430
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	21	157 162 217	62 149 007
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	21	-37 606 177	-40 132 484
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		-37 606 177	-40 132 484
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-1 766 780	-2 167 632
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	4	-4 877 146	-4 865 988
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-6 643 926	-7 033 619
11. Resultat av teknisk regnskap		2 567 321	-3 830 895

IBM Konsern Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2022	31.12.2021
IKKE-TEKNISK REGNSKAP	Note		
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		5 922 631	4 690 020
12.4 Verdiendringer på investeringer		-36 926 850	5 984 228
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		5 805 910	18 754 354
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		-25 198 309	29 428 602
13. Andre inntekter		0	1 231
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-384 796	-429 058
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-384 796	-429 058
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		-25 583 105	29 000 775
16. Resultat før skattekostnad		-23 015 784	25 169 880
17. Skattekostnader	7	-314 096	-180 307
18. Resultat før andre inntekter og kostnader		-23 329 879	24 989 573
20. Totalresultat		-23 329 879	24 989 573
Avkastning til risikoutjevningssfond	21	-214 896	-35 279
Avsatt renter på innskutt kapital	31	0	-3 100 000
Overført til risikoutjevningssfond	21	2 157 242	-1 565 249
Overført til annen opptjent egenkapital		21 387 533	-20 289 045
Sum overføringer		23 329 879	-24 989 573

IBM Konsern Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2022	31.12.2021
	Note		
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9,13	41 374 288	64 960 417
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,13	181 277 432	182 088 464
2.4.3 Utlån og fordringer	12,13	854 481	1 909 744
2.4.4 Finansielle derivater	11,13	414 967	0
Sum investeringer		223 921 168	248 958 625
3. Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		14 832	0
Sum fordringer		14 832	0
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank	12,13	825 940	1 015 710
Sum andre eiendeler		825 940	1 015 710
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	17	106 237	0
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		106 237	0
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		224 868 178	249 974 335
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9,13	218 343 461	352 693 101
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,13	956 650 701	988 622 733
6.4.3 Utlån og fordringer	12,13	4 509 329	10 368 677
6.4.4 Finansielle derivater	11,13	2 189 894	0
Sum investeringer i kollektivporteføljen		1 181 693 386	1 351 684 511
Sum eiendeler i kundeporteføljene		1 181 693 386	1 351 684 511
SUM EIENDELER	13	1 406 561 563	1 601 658 847

IBM Konsern Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2022	31.12.2021
	Note		
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
10. Innskutt egenkapital	18	73 500 000	73 500 000
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond	21	0	1 942 346
11.2 Annen opptjent egenkapital - opptjent egenkapital		147 862 843	169 250 377
Sum opptjent egenkapital		147 862 843	171 192 723
13. Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv.	21	996 361 450	1 059 089 335
13.2 Tilleggsavsetninger	21	116 504 776	86 249 817
13.3 Kursreguleringsfond	21	11 279 711	137 184 462
13.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.			
13.5.1 Premiefond	21,22	33 049 446	32 189 804
13.5.2 Fond for regulering av pensjoner	21,22	24 498 002	35 028 747
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		1 181 693 386	1 349 742 165
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	7	342 202	238 946
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser	26	2 260 224	2 186 826
Sum avsetninger for forpliktelser		2 602 426	2 425 772
16. Forpliktelser			
16.1 Finansielle derivater	11	0	858 839
16.3 Andre forpliktelser	25	516 276	10 347
Sum forpliktelser		516 276	869 186
17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	25	386 633	3 929 000
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		386 633	3 929 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 406 561 563	1 601 658 847

Dato: 22. mars 2023
I styret for
IBM Konsern Pensjonskasse

e-Signed by Henrik Visser

Henrik Adrian Visser
Nestleder

e-Signed by Christina Sundby Knudsen

Christina Sundby Knudsen
Styrets leder

e-Signed by Kjell Tørnby

Kjell Tørnby
Styremedlem

e-Signed by Jørgen Magnussen

Jørgen Magnussen
Styremedlem

e-Signed by Tove Lenschow

Tove Lenschow
Styremedlem

e-Signed by Signe Cecilie Vigen

Signe Cecilie Vigen
Styremedlem

e-Signed by Emil Stampe

Emil Stampe
Styremedlem

e-Signed by Svein Johannes Yli

Svein Johannes Yli
Daglig leder

IBM Konsern Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.

31.12.2022

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevning-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2020	73 500 000	341 818	148 961 332	149 303 150	222 803 150
Resultat før andre inntekter og kostnader		0	24 989 573	24 989 573	24 989 573
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0
Totalresultat		0	24 989 573	24 989 573	24 989 573
Endring i risikoutjevning-fond		1 600 528	-1 600 528	0	0
Avsatt renter på innskutt kapital		0	-3 100 000	-3 100 000	-3 100 000
Sum disponeringer		1 600 528	20 289 045	21 889 573	21 889 573
Endring i innskutt egenkapital					0
Egenkapital pr. 31.12.2021	73 500 000	1 942 346	169 250 377	171 192 723	244 692 723
Resultat før andre inntekter og kostnader		0	-23 329 879	-23 329 879	-23 329 879
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0
Totalresultat		0	-23 329 879	-23 329 879	-23 329 879
Endring i risikoutjevning-fond		-1 942 346	1 942 346	0	0
Avsatt renter på innskutt kapital		0	0	0	0
Sum disponeringer		-1 942 346	-21 387 533	-23 329 879	-23 329 879
Endring i innskutt egenkapital					0
Egenkapital pr. 31.12.2022	73 500 000	0	147 862 843	147 862 843	221 362 843

IBM Konsern Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2022	2021
Utbetalte pensjoner	-86 730 240	-87 096 134
Innbetalinger vedrørende driften	0	1 231
Innbetalinger av renter	24 573 809	19 674 458
Utbetalinger av renter	0	0
Innbetalinger av utbytte	7 435 982	9 031 758
Utbetaling av skatt	-210 840	-156 016
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-10 186 231	-11 061 031
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	-65 117 520	-69 605 735
Netto realisert gevinst ved salg av investeringer	32 463 982	113 502 785
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	25 549 156	-86 544 520
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	58 013 137	26 958 265
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	0
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	-7 104 383	-42 647 470
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	13 294 133	55 941 603
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	6 189 750	13 294 133

IBM KONSERN PENSJONSKASSE

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapsforskriften

Regnskapet er satt opp i samsvar med god regnskapsskikk, i henhold til regnskapsloven, og forskrift av 20. desember 2011 nr. 1457 om årsregnskap for pensjonsforetak.

Skatt

Pensjonskassen skattelegges etter samme regelverk som livsforsikringsselskaper. Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar inntektsskatt, regulert med for lite/for mye avsatt tidligere år, betalbar formueskatt og endring i utsatt skatt. Beregning av utsatt skatt/skattefordeler er forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. De regnskapsmessige verdiene vil i noen tilfeller være basert på estimater og forutsetninger som er beheftet med usikkerhet og derav kunne avvike fra endelig skattemessige verdier. Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at pensjonskassen vil ha tilstrekkelig skattemessig overskudd i senere periode til å nyttiggjøre seg skattefordelen.

Pensjonskassen ilegges 0,25 % i formuesskatt av ligningsmessig nettoformue opp til 20 MNOK

Fritaksmetoden er i pensjonskassen kun gjeldende for investeringer i selskapsporteføljen. Den andel av realisert gevinst og tap som tilordnes ikke-teknisk regnskap på investeringer innenfor fritaksmetoden behandles som permanent forskjell, og er ikke skattepliktig.

Forsikringsmessige forhold

I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetslovens § 3-11 er pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en kollektivportefølje og en selskapsportefølje. Kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetninger til dekning av kontraktfastsatte forpliktelser, dvs. summen av de forsikringsmessige forpliktelsene og risikoutjevningfondet. Selskapsporteføljen vil bestå av eiendeler som motsvarer selskapets ansvarlige kapital og eventuell annen gjeld. I samme grad som eiendelene fordeles mellom porteføljene, vil tilhørende inntekter følge samme fordeling.

Etter årets disposisjoner rebalanseres balansen slik at kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene og risikoutjevningfondet.

Fordelingen av resultatet er basert på gjennomsnittet av fordelingen av balansen mellom kollektivporteføljen og selskapsporteføljen før rebalansering. Det vil si, gjennomsnittet av regnskapet pr. 31.12 forrige år, årets delårsregnskaper og regnskapet pr. 31.12 dette år.

Premieinntekter

Netto premieinntekter omfatter årets forfalte premie. Forhåndsprising av premie for rentegaranti, administrasjon og fortjeneste er inkludert i premieinntektene.

Utbetalte erstatninger

Erstatninger for egen regning omfatter utbetalte pensjoner fratrukket fraflyttede premiereserver og endring i erstatningsavsetning.

Overføring av forsikringsforpliktelser m.v. (flytting)

Overføring av premiereserve ved flytting av forsikringer mellom forsikringsselskaper føres over resultatregnskapet under posten netto premieinntekter for mottatte reserver og erstatninger for egen regning for avgitte reserver. Kostnads-/inntektsføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. På samme tidspunkt reduseres/økes premiereserven i de forsikringsmessige avsetningene tilsvarende. Flyttebeløpet inkluderer også kontraktens andel av tilleggsavsetning, kursreguleringsfond og årets resultat. Tilflyttede tilleggsavsetninger vises ikke under premieinntekter, men under posten endringer i forsikringsmessige avsetninger. Flyttebeløpene klassifiseres som kortsiktig fordring/ gjeld til oppgjør finner sted. Oppgjørsrenten ved flytting føres under regnskapslinjene andre inntekter og kostnader.

Resultat til forsikringskundene

Garantert avkastning på premiereserven og premiefondet samt øvrig avkastning til kundene resultatføres under posten garantert avkastning og tildeling til forsikringskundene. Avkastning på risikoutjevningfondet føres under overføringer.

Premiereserve mv.

Premiereserven er beregnet som kontantverdien av selskapets samlede fremtidige forsikringsforpliktelser inklusive administrasjonskostnader i henhold til de enkelte forsikringsavtaler.

Ved beregning av premiereserven er det benyttet samme forutsetninger som ligger til grunn for premien for de enkelte forsikringsavtalene, dvs. samme dødelighets- og uføresannsynligheter, rentegrunnlag og Premietariffene bygger på observert nivå for dødelighet og uførhet i samfunnet, tillagt sikkerhetsmarginer som blant annet inkluderer en forventning om fremtidig utvikling på området.

Den avsatte premiereserven inneholder avsetning til dekning av fremtidige administrasjonskostnader inklusiv oppgjørskostnader (administrasjonsreserve). For fullt betalte poliser, inklusive fripoliser, er kontantverdien av de forventede fremtidige administrasjonskostnader avsatt fullt ut i premiereserven.

Tilleggsavsetninger

For å sikre soliditeten i livsforsikring, har pensjonskassen anledning til å foreta tilleggsavsetninger i forsikringsfondet. Den maksimale tilleggsavsetningen er satt til 12% av premiereservene.

Tilleggsavsetningen er en betinget kundetildelt avsetning som skal føres i resultatregnskapet som en pliktig avsetning og reduserer dermed årsresultatet. Tilleggsavsetning kan benyttes til dekning av den enkeltes kundes renteunderskudd ved garantert avkastning og føres i resultatregnskapet i posten til/ fra tilleggsavsetning. Det som kan trekkes er begrenset oppad til ett års rentegaranti.

Premiefond og fond for regulering av pensjoner mv.

Premiefondet inneholder forskuddsbetalte premier "etter skatteloven" fra sponsor og tilført garantert rente. Innbetaling og uttak føres ikke over resultatregnskapet, men direkte mot balansen.

Fond for regulering av pensjoner mv. består av overskudd tilordnet premiereserve knyttet til pensjoner under utbetaling i kollektivpensjonsforsikring. Fondet skal hvert år benyttes som engangspremie for tillegg til ytelsene til pensjonistene.

Kursreguleringsfond

Årets netto urealisert gevinst / tap på finansielle eiendeler i kollektivporteføljen til virkelig verdi føres mot kursreguleringsfondet i balansen og inngår således ikke i årets resultat. Dersom denne porteføljen av finansielle omløpsmidler viser en akkumulert netto mindreverdi kostnadsføres dette tapet. Dersom finansielle anleggsmidler vurderes til å ha et konstatert varig verditap blir verdiendringen på disse papirene resultatført.

Risikoutjevningfond

Det er anledning til å avsette inntil 50 prosent av risikoresultatet til risikoutjevningfond for dekning av eventuelt fremtidig negativt risikoresultat. Risikoutjevningfondet inngår som en del av egenkapitalen.

Definisjon av virkelig verdi

Virkelig verdi i et aktivt marked er det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse gjøres opp med i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markeds plass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi i henhold til VPS eller ligningskurser. For en eiendel som skal anskaffes eller en forpliktelse som innehas, anvendes salgskurs.

Virkelig verdi i et avledet marked fremkommer ved at instrumenter handles til andre priser enn noterte priser, og verdsettelse skjer på bakgrunn av variabler som er direkte eller indirekte eller indirekte observerbare. I tillegg omfattes instrumenter som handles til noterte priser i et marked med ikke-daglig omsetning.

Verdifall på og tapsutsatte finansielle eiendeler

For finansielle eiendeler som ikke er regnskapsført til virkelig verdi vurderes det om det finnes objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller en gruppe av finansielle eiendeler har falt i verdi.

Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall, har påløpt, reduseres eiendelens balanseførte verdi. Tapsbeløpet innregnes i resultatet.

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og gjeld

Finansielle eiendeler klassifiseres til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjonen.

IFRS 9 - Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler av gjeld

Fra 2023 oppdateres årsregnskapsforskriften § 3-3 oppdateres med følgende formuleringer: «Finansielle instrumenter skal innregnes og måles i samsvar med IFRS 9 med unntak av finansielle instrumenter som ikke omfattes av standardens virkeområder, jf. IFRS 9 kapittel 2. Finansielle eiendeler som tilfredsstiller kriteriene i IFRS 9.4.1.2A, kan likevel måles til amortisert kost.»

IBM Konsern Pensjonskasse har ikke i dag investeringer som holdes til forfall, og har dermed ikke i dag investeringer som beregnes etter amorisert kost.

Finansielle derivater

Et finansielt derivat er en kontrakt som har alle de tre følgende kjennetegn:

Derivatets verdi endres som reaksjon på endringer i en nærmere angitt rentesats, pris på finansielle instrumenter, råvarepris, valutakurs, en indeks for priser eller satser, kredittverdighet eller kredittindeks, eller en annen variabel (ofte kalt "underliggende"). Det kreves ingen innledende nettoinvestering eller en innledende nettoinvestering som er mindre enn det som ville kreves for andre typer kontrakter som forventes å ha en tilsvarende reaksjon på endringer i markedsfaktorer. Det skal gjøres opp på et framtidig tidspunkt.

IBM Konsern Pensjonskasse

NOTER for 2022

2. Premieinntekter

<i>Beløp i 1000 kr</i>	2022	2021
Teminpremie 01.01. inkl. engangspremie og endringspremie	39 864	15 631
Administrasjonspremie	760	757
Forvaltningspremie	3 778	4 593
Rentegarantipremie	2 159	2 225
Fortjenestepremie	1 933	1 986
Sum Forfalt Premie	48 493	25 193
Frigjort fra fond for regulering av pensjoner	41 583	16 122
Belastet premiefondet	6 910	9 071
Sum premieinntekter	48 493	25 193

3. Pensjoner

<i>Beløp i 1000 kr</i>	2022	2021
Alderspensjon	68 788	68 945
Ektefelle- og samboerspensjon	13 800	13 669
Uførepensjon	3 910	4 074
Barnepensjon	305	369
For mye utbetalt pensjon	0	-28
Gjenforsikringsandel av utbetalte pensjoner	0	2
Sum utbetalte pensjoner brutto	86 804	87 031

4. Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader

<i>Beløp i 1000 kr</i>	2022	2021
Revisjonshonorar *	154	150
Administrasjonskostnader	4 129	4 224
Aktuarhonorar	137	197
Finanstilsynsavgift	56	58
Andre kostnader	401	237
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	4 877	4 866

* Revisjonshonorar

<i>(beløp i hele kroner inkl. mva)</i>	2022	2021
Lovpålagt revisjon	154	150
Sum	154	150

5. Transaksjoner med nærstående parter

<i>Beløp i 1000 kr</i>	Tilknytning	Type transaksjon	Beløp
<u>Utbetalt til:</u>			
IBM		Administrasjonskostnader	1 057

Daglig leder er ansatt i International Business Machines AS.

Hans arbeid for Pensjonskassen faktureres som del av administrasjonskostnadene fra Interenational Business Machines AS.

6. Ytelser til ledende personer

Det er ingen ansatte i IBM Konsern Pensjonskasse.

Det er ikke gitt lån til ansatte eller ledende personer.

7. Skatt

Nedenfor er gitt en spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag

Beløp i 1000 kr	2022	2021
Resultat av teknisk regnskap	2 567	-3 831
Resultat av ikke-teknisk regnskap	-25 583	29 001
Resultat før skattekostnad	-23 016	25 170
+/- Permanente forskjeller	-13 145	-16 264
+/- Tilbakeført urealisert gevinst/tap selskapsportefølje	36 927	-5 984
+/- Endring i midlertidige forskjeller	0	0
- Fremførbart underskudd	-766	-2 922
Årets skattegrunnlag	0	0
Skattesats	22 %	22 %
Skatt	0	0
Formuesskatt	342	239
Betalbar skatt	342	239
Skattekorreksjoner tidligere år	-28	-59
Årets skattekostnad	314	180

Beløp i 1000 kr	2022		2021		Netto endring
	Skatteøkende	Skattereduserende	Skatteøkende	Skattereduserende	
Midlertidige forskjeller					
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	0	10 021	0	768	9 254
Finansielle anleggsmidler - HTF-obligasjoner i selskapsporteføljen	0	0	0	0	0
Sum midlertidige forskjeller	0	10 021	0	768	9 254
Fremførbart underskudd	0	354 999	0	355 765	-766
Utligning	0	0	0	0	0
Netto midlertidige forskjeller	0	365 020	0	356 532	8 488
Nedjustering av utsatt skattefordel	0	-365 020	0	-356 532	0
Fører ikke utsatt skattefordel	0	365 020	0	356 532	0
Grunnlag balanseføring	0	0	0	0	0
Skattesats	22 %	22 %	22 %	22 %	22 %
Utsatt skatt / skattefordel	0	0	0	0	0
Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2020					0
Endring utsatt skatt / skattefordel					0

8. Obligasjoner som holdes til forfall

Porteføljen for obligasjoner som holdes til forfall er solgt ut i løpet av 2020.

9. Aksjer og andeler

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi	Nivå
Norske finansaksjer					
DNB ASA NOK	66 628	11 800 867	12 955 815	1 154 948	1
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	16 783	3 104 201	3 225 693	121 491	1
SPAREBANK 1 NORD-NORGE GRUNNFONDSBEVIS NOK50	28 000	2 886 307	2 688 000	-198 307	1
SPAREBANK 1 SR BK NOK25	12 400	1 609 800	1 496 680	-113 120	1
STOREBRAND ASA SER'A'NOK5	65 100	4 981 397	5 559 540	578 143	1
Sum norske finansaksjer		24 382 572	25 925 727	1 543 156	
Andre norske aksjer					
ADEVINTA ASA NOK0.20	30 184	1 510 381	1 980 070	469 690	1
AKER ASA SER'A'NOK28	6 541	3 576 608	4 706 250	1 129 641	1
AKER BP ASA NOK1	14 613	2 221 920	4 443 813	2 221 893	1
ATEA ASA NOK10	50 145	6 406 334	5 716 530	-689 804	1
BONHEUR ASA NOK1.25	12 101	2 732 131	3 472 987	740 856	1
CRAYON GROUP HLDG COMMON STOCK	59 958	5 722 206	6 001 796	279 590	1
DOLPHIN DRILLING NOK10	309 333	3 699 550	3 989 777	290 227	1
ELKEM ASA NOK5	81 593	1 935 512	2 872 074	936 561	1
EQUINOR ASA NOK2.50	30 193	4 547 931	10 621 897	6 073 966	1
HAFNIA LIMITED USD0.01	60 050	2 689 083	3 026 520	337 437	1
MAGNORA ASA NOK0.49	190 000	4 228 159	4 028 000	-200 159	1
MOWI ASA	27 095	4 636 046	4 530 284	-105 762	1
NORDIC SEMICONDUCT NOK0.01	26 700	3 388 971	4 376 130	987 159	1
NORSK HYDRO ASA NOK1.098	51 353	1 856 201	3 765 202	1 909 001	1
NORSKE SKOG ASA NOK4	106 200	5 966 546	7 141 950	1 175 404	1
NYKODE THERAPE ASA NOK0.01	53 150	1 189 292	1 494 578	305 286	1
ODFJELL DRILLING LIMITED USD0.01	127 000	3 000 861	3 340 100	339 239	1
ORKLA ASA NOK1.25	56 642	4 126 686	4 018 183	-108 503	1
SALMAR ASA NOK0.25	6 367	2 212 566	2 450 022	237 456	1
SCHIBSTED ASA SER'B'NOK0.5	12 093	3 542 931	2 165 856	-1 377 074	1
SEADRILL LIMITED COM USD0.01	7 000	2 021 838	2 235 100	213 262	1
STANDARD SUPPLY AS NOK0.10	425 532	2 000 000	1 936 171	-63 830	1
SUBSEA 7 SA USD2	27 372	2 659 403	3 094 405	435 001	1
TELENOR ASA ORD NOK6	37 774	5 166 385	3 460 098	-1 706 286	1
TGS ASA	36 450	5 533 314	4 811 400	-721 914	1
VAR ENERGI ASA NOK0.16	119 795	5 148 021	4 025 711	-1 122 310	1
YARA INTERNATIONAL NOK1.7	6 815	2 794 934	2 934 539	139 605	1
Sum norske aksjer		94 513 810	106 639 443	12 125 633	
Sum norske aksjer og aksjefondsandeler		118 896 381	132 565 170	13 668 789	
Herav børsnotert		118 896 381	132 565 170	13 668 789	
Utenlandske aksjer					
P/F BAKKAFROST DKK1	4 061	2 580 962	2 501 576	-79 386	1
Sum utenlandske aksjer		2 580 962	2 501 576	-79 386	
Utenlandske fondsandeler					
IBM CCF DEVELOPED MKT PASSIVE	362 342	45 967 886	104 212 565	58 244 679	2
IBM CCF EMERGING MKTS ACTIVE-NOR	158 773	14 351 127	20 438 439	6 087 311	2
Sum utenlandske fondsandeler		60 319 013	124 651 003	64 331 991	
Sum utenlandske aksjer og aksjefondsandeler		62 899 975	127 152 579	64 252 604	
Herav børsnotert		2 580 962	2 501 576	-79 386	
Herav Børsnoterte aksjer og andeler			135 066 746		
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		Selskapsporteføljen	41 374 288		
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		Kollektivporteføljen	218 343 461		
Sum			259 717 750		

Pensjonskassen har en diversifisert portefølje av aksjefond. Porteføljen er sammensatt slik at den forventes å gi en avkastning og ha en risiko som ikke avviker vesentlig fra de respektive referanseindekser. Om lag 50% av den globale aksjeforføljen er investert i instrumenter med et investeringsunivers tilsvarende verdensindeksen.

Pensjonskassens risikoprofil er i all hovedsak uendret gjennom året.

10. Rentebærende verdipapirer

	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi	Nivå
Obligasjoner				
Offentlig sektor	737 221 659	690 527 888	-46 693 771	2
Finans	344 417 758	337 376 221	-7 041 537	2
Andre utstedere	76 782 980	73 933 709	-2 849 271	2
Sum obligasjoner	1 158 422 397	1 101 837 818	-56 584 578	
Pengemarkedsfond / særvilkår bank				
NORDEA FONDENE NOR LIKVIDITET PLUSS NOK	7 737 423	7 749 332	11 910	2
NORTHERN TRUST GBL EURO LIQUIDITY F EUR ACC	27 203 421	28 340 983	1 137 561	2
Sum pengemarkedsfond / særvilkår bank	34 940 844	36 090 315	1 149 471	
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 193 363 241	1 137 928 134	-55 435 107	
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	Selskapsportefølje	181 277 432		
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	Kollektivportefølje	956 650 701		
Sum		1 137 928 133		

11. Finansielle derivater

Finansielle derivater klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld	Brutto nominelt volum	Markedsverdi	Nivå
Valutaterminer	0	2 604 861	1
Sum valutaderivater	0	2 604 861	
Sum derivater	0	2 604 861	

2.4.4 Finansielle derivater	Selskapsportefølje	414 967
6.4.4 Finansielle derivater	Kollektivportefølje	2 189 894
16.1 Finansielle derivater		0

Finansielle derivater er knyttet til underliggende størrelser som ikke balanseføres. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til nominelt beløp (volum).

Nominelt beløp beregnes ulikt for ulike typer finansielle derivater og er et uttrykk for omfang og risiko i derivat-posisjonene. Brutto nominelt beløp gir et uttrykk for omfanget, mens netto nominelt beløp gir et bilde av derivatets risikoposisjon.

12. Utlån og fordringer

	2022	2021	
Bankinnskudd	5 363 810	12 278 421	
Kasse, bank	825 940	1 015 711	
Fordringer på selskap	0	0	
Sum	6 189 750	13 294 132	
2.4.3 Utlån og fordringer	Selskapsporteføljen	854 481	1 909 744
4.2 Kasse, bank	Kollektivporteføljen	825 940	1 015 710
6.4.3 Utlån og fordringer	Kollektivporteføljen	4 509 329	10 368 677
Sum	6 189 750	13 294 132	

13. Virkelig verdi hierarki

Pensjonskassen klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki som reflekterer signifikansen av grunnlaget/kilder som brukes i utarbeidelsen av målingene. Virkelig verdi hierarkiet har følgende nivåer:

Nivå 1: grunnlag for virkelig måling er noterte priser (justerte) i aktive/likvide markeder for identiske eiendeler eller forpliktelse.

Nivå 2: grunnlag for virkelig verdi måling er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

Nivå 3: grunnlag for virkelig verdi måling for eiendelen eller forpliktelsen som ikke er basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar kilde).

Beløp i 1000 kr	Nivå 1	Nivå 2	Sum
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	135 067	124 651	259 718
Rentebærende papirer	0	1 137 928	1 137 928
Finansielle derivater	2 605	0	2 605
Utlån og fordringer	5 364	0	5 364
Kasse, bank	826	0	826
Sum	143 861	1 262 579	1 406 440
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet			
Finansielle derivater	2 605	0	2 605
Sum	2 605	0	2 605

14. Kapitalavkastning

Kollektivporteføljen	2022	2021	2020	2019	2018
Kapitalavkastningsrente	4,7 %	10,90 %	4,51 %	8,86 %	5,40 %
Verdijustert kapitalavkastningsrente	-5,6 %	4,60 %	6,28 %	8,95 %	-1,84 %

Selskapsporteføljen	2022	2021	2020	2019	2018
Verdijustert kapitalavkastningsrente	-9,6 %	4,60 %	-0,35 %	11,46 %	-5,93 %

Kapitalavkastning målt etter modifisert Dietz som baserer seg på måling av kontantstrømmer og endringer i markedsverdiene i løpet av en periode. Verdijustert kapitalavkastningsrente angir den beregnede avkastning på forvaltningskapital basert på årets finansinntekter før årets avsetning til eller overføring fra kursreguleringsfond.

15. Finansiell Risiko

Mål og strategier for forvaltningen av Pensjonskassens midler er nedfelt i investeringspolicy vedtatt av styret. Hovedmålsettingen for pensjonskassens kapitalforvaltning er å gi pensjonskassen høyest mulig langsiktig avkastning innenfor en klart definert risiko for pensjonskassens egenkapital og de forsikringsmessige forpliktelser innenfor gjeldende rammebetingelser for kapitalforvaltningen. Forvaltningen må også sikre en likviditetsbeholdning som er stor nok til å møte de løpende utbetalingene.

Avkastningsmålsettingene, både på lang og kort sikt, skal søkes nådd ved en diversifisert portefølje av investeringsalternativer, kombinert med dynamisk allokering mellom de ulike aktiva- og risikoklassene.

Oppfølging av porteføljens sannsynligheter for måloppnåelse, samt risiko og allokering tilknyttet de enkelte aktivaklasser, skjer i månedlig rapportering. Porteføljerapporten gjennomgås og diskuteres i halvårlige møter i Investeringsrådet. Rapporten, med tillegg av gjennomgang av utvikling i markedene, gir grunnlag for konkrete vurderinger og beslutninger rundt endringer i porteføljens sammensetning og risikonivå.

De mest vesentlige risikofaktorene porteføljen er utsatt for er aksjemarkedsrisiko, kreditt-/spreadrisiko, renterisiko, risiko i markedet for næringseiendom og valutarisiko.

Videre er porteføljen eksponert for motpartsrisiko. Samlet sett ansees kreditttrisikoen i Pensjonskassens portefølje å være lav. Med hensyn til valutarisiko, er det nedfelt i Pensjonskassens investeringspolicy.

Pensjonskassen skal valutasikre alle eiendeler som er utsatt for en valutarisiko. Denne strategien har vært fulgt gjennom hele året.

Ved årets slutt er bildet i tråd med de tilpasninger som er gjennomgått ovenfor. Porteføljens svingningsrisiko ansees å være moderat/lav ved utgangen av rapporteringsåret.

16. Andre fordringer

	2022	2021
Fordring på pensjonister	14 832	0
Sum	14 832	0

17. Forskuddsbetalte kostnader og ikke opptjente mottatte inntekter

	2022	2021
Aktuariekostnader	106 237	0
Sum	106 237	0

18. Innskutt egenkapital

Antall innskuddsbevis	5
Innskuddsbevis 1 datert 30.12.94	26 000 000
Innskuddsbevis 2 datert 27.10.00	6 240 000
Innskuddsbevis 3 datert 14.12.01	3 120 000
Innskuddsbevis 4 datert 13.11.02	25 000 000
Innskuddsbevis 5 datert 28.05.04	13 140 000
Sum innskutt egenkapital pr. 31.12	73 500 000

19. Ansvarlig lån

Pensjonskassen har ikke opptatt ansvarlig lån

20. Premiefond fordelt på foretak

Premiefond fordelt per enhet:	IBM	IBM Finans	Totalt
Inngående balanse	31 911 083	278 721	32 189 804
Overføringer	895 418	0	895 418
Garantert rente	622 228	5 360	627 588
Uttak fra premiefond	-6 859 008	-51 185	-6 910 193
Resultatfordeling	6 194 616	52 213	6 246 829
Utgående balanse	32 764 337	285 110	33 049 446

	2022	2021	2020
Premiefond	33 049 446	67 218 552	35 487 036
Årets premie (premietilskudd)	48 492 739	25 192 562	25 857 649
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	0,7	2,7	1,4
Premiefondet i % av ordinær premie	68,2 %	266,8 %	137,2 %

Premiefondets anvendelse de siste 3 år

	2022	2021	2020
Inngående balanse*	32 189 804	35 487 036	32 794 824
Sum premie	-48 492 739	-25 192 562	-25 857 649
Innbetalt til premiefond/ belastet premiefond	41 582 546	16 121 865	24 651 963
Korrigert disponering fra 2021	895 418	0	0
Garantert rente	627 588	669 728	477 200
Resultatdisponering (til/fra fond)	6 246 829	40 132 485	3 420 698
Utgående balanse	33 049 446	67 218 552	35 487 036

* IB 2022 er korrekt beløp for premiefondet, UB 2021 inkluderte Fond for regulering av pensjoner (35.029 TNOK)

21. Endring i forsikringsforpliktelser

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursreguleringsfond	Premiefond	Fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum	Risiko-utjevning-fond
1. Inngående balanse	1 059 089 334	86 249 817	137 184 462	32 189 804	35 028 747	1 349 742 166	1 942 346
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser							
2.1 Netto resultatførte avsetninger							
(resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	-62 727 885	30 254 959	-125 904 750	627 588	587 871	-157 162 217	0
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet							
(resultatpost 8.1)	0	0	0	7 142 247	30 463 930	37 606 177	214 896
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-62 727 885	30 254 959	-125 904 750	7 769 835	31 051 801	-119 556 040	214 896
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser							
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	-895 418	-41 582 546	-42 477 964	-2 157 242
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	-6 014 775	0	-6 014 775	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	-6 910 193	-41 582 546	-48 492 739	-2 157 242
4. Utgående balanse	996 361 449	116 504 776	11 279 712	33 049 446	24 498 002	1 181 693 387	0

22. Forsikringsforpliktelser fordelt på hovedbransje og delbransjer

Samtlige forsikringsforpliktelser tilhører hovedbransjen kollektiv pensjonsforsikring som fordeles på delbransjene foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg og fripoliser.

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursreguleringsfond	Premiefond, fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum
Forsikringsforpliktelser pr. delbransje 31.12.2022					
Foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg	933 363 210	111 524 309	11 266 640	57 547 448	1 113 701 606
Fripoliser	62 998 240	4 980 467	13 072	0	67 991 778
Balanse 31.12.2022	996 361 450	116 504 776	11 279 711	57 547 448	1 181 693 385

Beregningsgrunnlag

For dødelighet og sivilstandselementer benytter pensjonskassen tariffgrunnlaget K2013 med Finanstilsynets minstekrav til marginer.

benyttes Storebrands "KU" tariff.

Gjennomsnittlig grunnlagsrente er senket til 2,0 prosent pr. 31.12.2022.

Premiefondet er i regnskapsåret tilført en rente på 2,0 prosent.

Tilstrekkelighetstest

Aktuar vurderer grunnlaget for de forsikringsmessige avsetninger som tilstrekkelig og avsatt i henhold til lov og forskrifter.

23. Beskrivelse av pensjonsordningen

Navn på arbeidsgiver

International Business Machines AS
IBM Finans Norge AS

Type pensjonsordning

Pensjonsordningen er ytelsesbasert etter LOF. Ordningen ble opprettet 1. Januar 1979. Opptak av nye medlemmer etter 1. Januar 2010 skal ikke finne sted.

Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningen

Arbeidstakerne bidrar ikke med noe tilskudd til pensjonsordningen.

Beskrivelse av pensjonsytelsene

Aktive medlemmene under opptjening er fordelt over følgende planer:

- IBM-plan (0 aktive)
- IBM NIT uten parametere (1 aktiv)

Medlemmene i planen b) har et tidligere arbeidsforhold i Norsk Informasjonsteknologi AS (NIT), og deres plan er en vekting av IBMs plan og planen de hadde i NIT.

IBM-plan

Full årlig alderspensjon etter IBM-plan utgjør differansen mellom leddene 1 og 2 der:

- 66 prosent av pensjonsgrunnlaget + 20 prosent av antatt folketrygd regnet med hel G
- antatt folketrygd regnet med hel G.

Full årlig ektefellepensjon etter IBM-plan utgjør 60 prosent av alderspensjonens 1. ledd med fradrag for antatt ektefellepensjon fra folketrygden (regnet med hel G). Full årlig alderspensjon for yngste barn utgjør 24 prosent av alderspensjonens 1. ledd redusert med 40 prosent av folketrygdens grunnbeløp.

Full uførepensjon utgjør summen av følgende ledd ((1) 25 prosent av G, likevel ikke mer enn 6 prosent av det enkelte medlemmets pensjonsgrunnlag, (2) 3 prosent av lønn mellom 0 - 12 G og (3) 66 prosent av lønn mellom 6- 12 G. Til uførepensjonen ytes barnetillegg for hvert barn under 18 år som medlemmet forsørger. For hvert barn utgjør barnetilletget 4 prosent av medlemmets pensjonsgrunnlag opp til 6 G. Samlet barnetillegg kan likevel ikke overstige et beløp tilsvarende 12 prosent av medlemmets pensjonsgrunnlag opp til 6 G.

NIT-plan

Full årlig alderspensjon etter NIT-plan utgjør differansen mellom:

- 66 prosent av pensjonsgrunnlaget
- antatt folketrygd regnet med 0,75G.

Full årlig ektefellepensjon utgjør 60 prosent av alderspensjonens 1. ledd med fradrag for antatt ektefellepensjon fra folketrygden (regnet med hel G). Full årlig alderspensjon for yngste barn utgjør 24 prosent av alderspensjonens 1. ledd redusert med 40 prosent av folketrygdens grunnbeløp.

Full uførepensjon utgjør summen av følgende ledd (1) 25 prosent av G, likevel ikke mer enn 6 prosent av det enkelte medlemmets pensjonsgrunnlag, (2) 3 prosent av lønn mellom 0 - 12 G og (3) 66 prosent av lønn mellom 6-12 G. Til uførepensjonen ytes barnetillegg for hvert barn under 18 år som medlemmet forsørger. For hvert barn utgjør barnetilletget 4 prosent av medlemmets pensjonsgrunnlag opp til 6 G. Samlet barnetillegg kan likevel ikke overstige et beløp tilsvarende 12 prosent av medlemmets pensjonsgrunnlag opp til 6 G.

24. Bestand, antall medlemmer

	IBM	IBM Finans	Fripoliser	Sum
Antall aktive medl (ekskd uføre)			1	1
Antall pensjonister	461	2	38	501
herav uførepensjonister	23	0	23	46
herav alderspensjonister	305	2	14	321
herav ektefellepensjonister	131	0	1	132
herav barnpensjonister	2	0	0	2
Sum	461	2	39	502

25. Andre forpliktelser

Beløp i 1000 kr	2022	2021
Leverandørgjeld	516	0
Annen gjeld til sponsor	372	3 929
Andre forpliktelser	15	869
Sum forpliktelser	903	4 798

26. Avsetning for forpliktelser

Beløp i 1000 kr	2022	2021
Skattetrekk, offentlige avgifter	2 260	2 187
Sum forpliktelser	2 260	2 187

27. Solvensmarginkapital og solvensmarginkrav

<i>Beløp i 1000 kr</i>	2022	2021
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenstepensjon	44 483	42 457
Uførepensjon og premiefritak	1 217	879
Sum solvensmarginkrav	45 700	43 335

Ansvarlig kapital

Innskutt egenkapital	73 500	73 500
Opptjent egenkapital	148 177	166 989
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-2 491	-39 418
Kjernekapital	219 186	201 071
Ansvarlig lånekapital som medregnes	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	219 186	201 071

<i>Beløp i 1000 kr</i>	2022	2021
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	219 186	201 071
Tilleggsavsetninger (50 %)	58 252	43 125
Risikoutjevningfond (50 %)		971
Solvensmarginkapital	277 438	245 168
Overskudd solvensmarginkapital	231 738	201 832

Kapital i prosent av krav	607,1 %	565,7 %
----------------------------------	----------------	----------------

28. Risikoanalyser

Pensjonskassen utarbeider kvartalsvise/ halvårlege risikoanalyser i samsvar med Finanstilsynets solvenskapitalkrav for livsforsikringselskap og pensjonskasser. Risikoanalysene omfatter alle vesentlige risikotyper og beskriver Pensjonskassens evne til å tåle tap i en løpende driftssituasjon.

Solvensmarginkravet er beregnet på bakgrunn av Finanstilsynets til en hver tid gjeldende metodikk og risikomodeller.

<i>Beløp i MNOK</i>	31.12.2022	31.12.2021
Samlet kapitalkrav for markedsrisiko	157	232
Samlet kapitalkrav for livsforsikringsrisiko	46	48
Samlet kapitalkrav for motpartsrisiko	1	1
Sum kapitalkrav før korrelasjonseffekt	204	280
Samlet kapitalkrav før operasjonell risiko	175	248
Operasjonell risiko	5	6
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-27	-38
Samlet solvenskapitalkrav	153	216
Ansvarlig kapital	349	466
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	196	250
Solvenskapitaldekning	228 %	216 %
Solvenskapitaldekning uten overgangsregelen for forsikringstekniske avsetninger	228 %	214 %

29. Resultatanalyse

	Fripoliser	Premiebetalende	Sum 2022	Sum 2021
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen				
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	3 193 429	50 995 289	54 188 718	118 444 821
Tilført rente	-1 243 856	-20 048 226	-21 292 083	-24 073 662
Avkastningsresultat	2 389 239	30 947 063	33 336 302	95 171 555
Overført til premiefond	0	6 246 829	6 246 829	5 103 737
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	24 498 002	24 498 002	33 491 844
Overført til tilleggsavsetninger	0	0	0	-331 784
Overført til Premiereserve	0	0	0	66 060 432
Overført til fripoliser	1 989 193	0	1 989 193	2 285 231
Sum disponering til forsikringsfond	1 989 193	30 744 830	32 734 024	106 609 461
Overført til risikoutjevningfond	12 664	202 232	214 896	35 279
Overført til annen opptjent egenkapital	387 382	0	387 382	-11 473 185
Sum disponering av avkastningsresultat	2 389 239	30 947 063	33 336 302	95 171 555
Risikoresultat				
Premiebetalende med sparing	0	-11 209 660	-11 209 660	3 073 806
Fripoliser	-359 116	0	-359 116	56 692
Risikoresultat	-359 116	-11 209 660	-11 568 776	3 130 498
Overført til premiefond	0	0	0	0
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	0	0	1 536 903
Overført til Premiereserve	0	0	0	28 346
Sum disponering av risikoresultat	0	0	0	1 565 249
Administrasjonsresultat				
Administrasjons- og forvaltningspremie			4 537 239	5 350 432
Netto frigjort administrasjonsreserve			3 616 198	3 513 602
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader			-6 643 926	-7 033 619
Administrasjonsresultat			1 509 511	1 830 415
Teknisk regnskap				
Avkastningsresultat			33 336 302	95 171 555
Risikoresultat			-11 568 776	3 130 498
Administrasjonsresultat			1 509 511	1 830 415
Overført til premiereserve			0	-66 060 432
Overført til fripoliser			-1 989 193	-2 313 577
Overført til andre forsikringsfond			-30 744 830	-39 800 701
Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer			4 091 339	4 211 347
Korrigert disponering 2022 - justert rentesenk			7 932 970	
Teknisk regnskap			2 567 322	-3 830 895
Endring i opptjent egenkapital				
Resultat av teknisk regnskap			2 567 322	-3 830 895
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen			-25 198 309	29 428 602
Kostnader i ikke-teknisk regnskap			-384 796	-3 527 827
Skattekostnader			-314 096	-180 307
Endring i opptjent egenkapital			-23 329 878	21 889 573
Avstemming av endring i opptjent egenkapital				
Opptjent egenkapital 01.01			171 192 723	149 303 150
Opptjent egenkapital 31.12			147 862 845	171 192 723
Endring i opptjent egenkapital			-23 329 878	21 889 573

30. Gjensikring - reassuranse

Pensjonskassen vurderer at risikosommene er lavere enn egenandelen som pensjonskassen ønsker å stå risiko for, dermed er pensjonskassen selv-assurandør.

31. Avsatt renter på innskutt kapital

År	Beløp	Rentefot
2011	4 400 000	6,0 %
2012	4 000 000	5,5 %
2013	4 000 000	5,5 %
2014	3 950 000	5,4 %
2015	3 500 000	4,8 %
2016	3 300 000	4,5 %
2017	3 300 000	4,5 %
2018	0	4,8 %
2019 dekker også 2018 da det ikke ble avsatt i dette året	7 500 000	5,5 %
2020	2 900 000	3,9 %
2021	3 100 000	4,3 %
2022	0	

Rentene er beregnet av den innskutte kapital, kr. 73.500.000 med en rentefot som tilsvarer Finans Norge's flytteoppgjørrente pluss 2 prosentpoeng.

De årlige rentebeløpene er rundet av ned til nærmeste hele 100.000.



Til styret i IBM Konsern Pensjonskasse

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for IBM Konsern Pensjonskasse som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.



Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 22. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Steffensen, Thomas	BANKID	2023-03-22 20:43



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.