

IBM KONSERN PENSJONSKASSE

ÅRSBERETNING FOR 2024

IBM Konsern pensjonskasse (pensjonskassen), med foretaksnummer 979 232 640 og forretningsadresse Lakkegata 53, 0187 Oslo, er opprettet av IBM Norge AS (foretaket) for å forvalte foretakets 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 foretakets virksomhet og hefter ikke for deres forpliktelser. Pensjonskassens midler holdes atskilt fra foretakets midler. Pensjonskassen står under tilsyn av Finanstilsynet.

Pensjonskassen har ingen ansatte og kjøper alle tjenester. Daglig leder sine tjenester kjøpes fra foretaket i 80 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 innehar aktuar- og risikostyringsfunksjonen.

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

I 2023 inngikk pensjonskassen avtale med EY AS om levering av tjenester knyttet til internrevisjon. Dette er en funksjon som pensjonskasser er pålagt å ha etter loven.

Ekstern revisjon av pensjonskassens regnskap utføres av PWC.

Ved utgangen av 2024 hadde pensjonskassen 1 aktivt medlem og utbetalte 291 alders-, 130 ektefelle-, 18 uføre- og 2 barne-pensjoner. Det er totalt 19 færre pensjonister enn ved utgangen av 2023. Dette er en noe høyere nedgang enn tariffen forutser, men likevel innenfor de variasjoner man må kunne forvente. Pensjonistene fikk regulert sine pensjoner med 3,00 prosent med virkning fra 1. juli 2024.

Ved utgangen av 2024 hadde pensjonskassen 34 fripoliser på egen balanse inkludert uføre.

Premiereserven utgjorde ved årsskiftet kr 903 millioner, mot kr 951 millioner ett år tidligere. Pensjonskassens premiefond utgjorde på samme tidspunkt kr 29 millioner, mot kr 32 millioner ett år tidligere.

Ved utgangen av 2024 hadde pensjonskassen kr 1.344 millioner i forvaltningskapital, mot kr 1.401 millioner ved inngangen av året. Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året fordelt med kr 1.096 millioner i kollektivporteføljen og kr 248 millioner i selskapsporteføljen. Ved inngangen av året var fordelingen kr 1.149 millioner i

kollektivporteføljen og kr 252 millioner i selskapsporteføljen. Forvaltningen skjer samlet for de to porteføljene.

Ved utgangen av 2024 utgjorde aksjer og aksjefondsandeler 10,6 prosent av den totale forvaltningskapitalen. Obligasjoner utgjorde 86,7 prosent, finansielle derivater 0,3 prosent og pengemarkedsfond, bankinnskudd og fordringer utgjorde 2,4 prosent. Ved utløpet av 2023 utgjorde aksjer og aksjefondsandeler 15,5 prosent, obligasjoner 82,3 prosent, finansielle derivater 0,5 prosent og pengemarkedsfond, bankinnskudd og fordringer 1,7 prosent.

2024 har vært et relativt stabilt år for pensjonskassen. Den norske kronen svekket seg noe utover året, men pensjonskassens investeringer i utlandet er sikret mot valutasvingninger. En varslet reduksjon i styringsrenten lot vente på seg og det ble ingen reduksjon i 2024. Vi fikk derfor en lavere avkastning på våre rentepapir enn forventet. Avkastningen på den samlede kapitalen var i 2024 3,91 prosent, mot 6,10 prosent i 2023. Solvenskapitaldekningsanalysen viser at pensjonskassen er solid. Vi flyttet i april noe av rentepapirene i Norge over i en ny amortisert kost portefølje hos Storebrand Asset Management AS. Dette for å utnytte at renten nå ligger på et attraktivt nivå for dette og for å få større forutsigbarhet i fremtiden.

Styret har i 2024 endret strategisk allokering for aksjer/aksjefond til 10,0 prosent av total kapitalen. Den faktiske allokering til aksjer/aksjefond var ved utløpet av året 10,9 prosent.

Pensjonskassens midler plasseres i norske obligasjoner og norske og utenlandske 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 2024 fordelt på flere forvaltere av til sammen syv porteføljer:

- Nordea Investment Management AB forvalter en obligasjonsportefølje.
- DNB Asset Management AS forvalter en obligasjonsportefølje.
- Storebrand Asset Management AS forvalter en amortisert kost portefølje.
- Arctic Fund Management AS forvalter en norsk aksjeportefølje.
- Investering i aksjefondet til IBM Diversified Global Equity Fund: IBM Global Developed Passive Equity Sub-Fund, etablert i Dublin, gir eksponering mot internasjonale aksjer.
Forvaltningen av det passivt forvaltede underfondet 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 2024 solvenskapitaldekning på 217 prosent med overgangsregler og 217 prosent uten overgangsregler, mot henholdsvis 237 prosent og 236 prosent pr. 31. desember 2023. Kravet for solvenskapitaldekning er at den skal være over 100 prosent. 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 2024 viste et positivt totalresultat på kr 14,9 millioner, etter overføring til pensjonistenes overskuddsfond på kr 22,7 millioner, premiereserve fripoliser 1,4 og til premiefond på kr 3,4 millioner.

Totalresultatet disponeres med renter på innskutt kapital for året 2024 kr 6.100.000, til risikoutjevningsfond 2.000.000 og overført til annen opptjent egenkapital kr 6.773.518.

Opptjent egenkapital blir etter årets disposisjoner økt med kr 6,8 millioner til kr 162,1 millioner.

Virksomheten forurensar ikke det ytre miljø.

Pensjonskassens styre har i 2024 bestått av tre kvinner og tre menn. Styret har avholdt fem møter i 2024.

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift.

Pensjonskassen har tilfredsstillende likviditet selv om det har vært noe uro i markedene som følge av blant annet krigen i Ukraina og Midtøsten. Løpende pensjonsutbetalinger dekkes gjennom frigjøring av midler fra porteføljene etter behov. Pensjonskassens midler er investert i lett omsettelige obligasjoner, aksjer og fondsandeler. I starten av 2025 preger krigen i Ukraina og Midtøsten fortsatt markedene i hele verden. Videre har ny administrasjon i USA ført til mye usikkerhet som også påvirker finansmarkedene. Sentralbankene gjennomført i 2023 en rekke rentehevinger for å begrense inflasjonen. Noen av dem har begynt å senke renten igjen, men dette har ikke skjedd i det tempo man tidligere forventet. Noen bransjer er avhengig lavere rente for å øke aktiviteten. Det er en viss usikkerhet hvordan forholdene i verden vil innvirke på pensjonskassens investeringer også utover i 2025.

Oslo, 19. mars 2025

e-Signed by Christina Sundby Knudsen

Christina Sundby Knudsen
styrets leder

e-Signed by Trond Erik Steine

Trond Erik Steine
nestleder

e-Signed by Signe Cecilie Vigen

Signe Cecilie Vigen
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		31.12.2024	31.12.2023
	Note		
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	34 091 560	32 142 160
Sum premieinntekter for egen regning		34 091 560	32 142 160
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		38 535 147	30 283 846
2.4 Verdiendringer på investeringer		-4 707 360	16 346 332
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		9 554 015	19 756 534
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		43 381 803	66 386 712
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		94 629	76 531
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	3	-84 302 687	-86 467 159
Sum pensjoner		-84 302 687	-86 467 159
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	21	48 028 758	45 039 661
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	21	0	4 902 578
6.3 Endring i kursreguleringsfond	21	0	-16 346 332
6.4 Endring i bufferfond		277 988	0
6.5 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.			
6.5.1 Endring i premiefond	21	-609 786	-646 628
6.5.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	21	-400 939	-367 455
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	21	47 296 022	32 581 825
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	21	-22 475 635	-32 515 780
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		-3 592 468	0
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		-26 068 103	-32 515 780
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-1 757 406	-1 619 497
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	4	-6 578 523	-6 079 793
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-8 335 929	-7 699 291
11. Resultat av teknisk regnskap		6 157 294	4 504 999

IBM Konsern pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2024	31.12.2023
	Note		
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		9 165 446	6 601 819
12.4 Verdiendringer på investeringer		-1 883 832	4 376 749
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		2 272 388	4 306 886
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		9 554 002	15 285 454
13. Andre inntekter		0	31 015
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-417 993	-353 047
14.2 Andre kostnader		-608	263
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-418 601	-352 784
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		9 135 401	14 963 684
16. Resultat før skattekostnad		15 292 695	19 468 683
17. Skattekostnader	7	-419 177	-412 575
18. Resultat før andre inntekter og kostnader		14 873 518	19 056 108
20. Totalregnskap		14 873 518	19 056 108
Avsatt renter på innskutt kapital	31	-6 100 000	-11 600 000
Overført til risikoutjevningsfond	21	-2 000 000	0
Overført til annen opptjent egenkapital		-6 773 518	-7 456 108
Sum overføringer		-14 873 518	-19 056 108

IBM Konsern pensjonskasse

BALANSE		31.12.2024	31.12.2023
	Note		
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.3.1 Investeringer som måles til amortisert kost	8,13	68 282 726	0
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9,13	26 878 925	38 559 662
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,13	150 382 362	207 766 145
2.4.3 Utlån og fordringer	12,13	1 381 599	1 654 736
2.4.4 Finansielle derivater	11,13	0	1 116 285
Sum investeringer		246 925 611	249 096 829
3. Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	16	14 832	14 832
Sum fordringer		14 832	14 832
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank	12,13	1 195 395	831 576
Sum andre eiendeler		1 195 395	831 576
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	17	88 837	1 773 781
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		88 837	1 773 781
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		248 224 675	251 717 017
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.3.1 Investeringer som måles til amortisert kost	8,13	303 124 418	0
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9,13	119 322 395	177 937 872
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,13	667 585 620	958 760 118
6.4.3 Utlån og fordringer	12,13	6 133 268	7 635 966
6.4.4 Finansielle derivater	11,13	0	5 151 224
Sum investeringer i kollektivporteføljen		1 096 165 701	1 149 485 180
Sum eiendeler i kundeporteføljene		1 096 165 701	1 149 485 180
SUM EIENDELER	13	1 344 390 376	1 401 202 197

IBM Konsern pensjonskasse

BALANSE		31.12.2024	31.12.2023
	Note		
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
10. Innskutt egenkapital	18	73 500 000	73 500 000
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond	21	2 000 000	0
11.2 Annen opptjent egenkapital		162 092 469	155 318 951
Sum opptjent egenkapital		164 092 469	155 318 951
13. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv.	21	903 293 031	951 321 789
13.2 Tilleggsavsetninger	21	0	111 602 198
13.3 Kursreguleringsfond	21	0	27 626 043
13.4 Bufferfond		138 950 253	0
13.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.			
13.5.1 Premiefond	20	29 237 883	32 204 802
13.5.2 Fond for regulering av pensjoner	21,22	22 684 534	26 730 348
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		1 094 165 701	1 149 485 180
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	7	429 219	428 041
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser	26	2 211 179	2 237 565
Sum avsetninger for forpliktelser		2 640 398	2 665 606
16. Forpliktelser			
16.1 Finansielle derivater	11	3 485 413	0
16.3 Andre forpliktelser	25	0	7 685 259
Sum forpliktelser		3 485 413	7 685 259
17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	25	6 506 395	12 547 201
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		6 506 395	12 547 201
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		1 344 390 376	1 401 202 197

Dato: 19. mars 2025
I styret for
IBM Konsern Pensjonskasse

e-Signed by Trond Erik Steine

Trond Erik Steine
Nestleder

e-Signed by Tove Lenschow

Tove Lenschow
Styremedlem

e-Signed by Svein Johannes Yli

Svein Johannes Yli
Daglig leder

e-Signed by Christina Sundby Knudsen

Christina Sundby Knudsen
Styrets leder

e-Signed by Emil Stampe

Emil Stampe
Styremedlem

e-Signed by Kjell Tørnby

Kjell Tørnby
Styremedlem

e-Signed by Signe Cecilie Vigen

Signe Cecilie Vigen
Styremedlem

IBM Konsern pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.
31.12.2024

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevningss-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2022	73 500 000	0	147 862 843	147 862 843	221 362 843
Resultat før andre inntekter og kostnader		0	19 056 108	19 056 108	19 056 108
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0
Totalresultat		0	19 056 108	19 056 108	19 056 108
Endring i risikoutjevningssfond		0	0	0	0
Avsatt renter på innskutt kapital		0	-11 600 000	-11 600 000	-11 600 000
Sum disponeringer		0	7 456 108	7 456 108	7 456 108
Endring i innskutt egenkapital		0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2023	73 500 000	0	155 318 951	155 318 951	228 818 951
Resultat før andre inntekter og kostnader		0	14 873 518	14 873 518	14 873 518
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0
Totalresultat		0	14 873 518	14 873 518	14 873 518
Endring i risikoutjevningssfond		2 000 000	-2 000 000	0	0
Avsatt renter på innskutt kapital		0	-6 100 000	-6 100 000	-6 100 000
Sum disponeringer		2 000 000	6 773 518	8 773 518	8 773 518
Egenkapital pr. 31.12.2024	73 500 000	2 000 000	162 092 469	164 092 469	237 592 469

IBM Konsern pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2024	2023
Utbetalte pensjoner	-84 313 274	-86 520 450
Innbetalinger vedrørende driften	0	31 015
Innbetalinger av renter	34 824 654	29 641 430
Utbetalinger av renter	-608	263
Innbetalinger av utbytte	8 355 330	3 818 870
Utbetaling av skatt	-417 999	-326 736
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-21 102 364	-7 768 176
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	-62 654 261	-61 123 784
Realisert gevinst ved salg av investeringer	11 871 168	24 063 420
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	49 371 077	40 992 893
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	61 242 245	65 056 313
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	0
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	-1 412 017	3 932 529
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	10 122 280	6 189 751
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	8 710 263	10 122 279

IBM Konsern pensjonskasse

Note 1: Regnskapsprinsipper

Årsregnskapsforskriften

Regnskapet er satt opp i henhold til forskrift av 20. desember 2011 nr. 1457 om årsregnskap for pensjonsforetak.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter 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.

Klassifikasjon av finansielle instrumenter:

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

Aksjer, andeler, og andre verdipapirer blir regnskapsført med virkelig verdi. Pensjonskassen bruker valuta- og rentederivater for å håndtere valuta- og renteeksponering. Derivater regnskapsføres som virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Amortisert kost:

Finansielle eiendeler måles til amortisert kost hvis de holdes i en forretningsmodell med formålet å motta kontraktsfestede kontantstrømmer. Kontraktsvilkårene må generere kontantstrømmer som utelukkende består av betaling av hovedstol og renter på gitte datoer. Hvis eiendeler ikke tilfredsstiller forretningsmodellens kriterier, men formålet er både å motta kontraktsfestede kontantstrømmer og salg, måles de til amortisert kost. Utlån og fordringer består hovedsakelig av ansvarlige lån, mens rentebærende verdipapirer er knyttet til investeringer i obligasjonsmarkedet.

Måling av finansielle instrumenter:

Virkelig verdi: Finansielle eiendeler klassifisert til virkelig verdi over resultatet måles til den prisen de kan omsettes for, eller forpliktelsen kan gjøres opp, i en transaksjon mellom velinformerte og frivillige parter. Verdsettingen følger et hierarki (nivå 1, nivå 2, og nivå 3) basert på verdsettingsmetoder.

Amortisert kost: Investeringer i utlån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rente beregnes ved å diskontere fremtidige kontantstrømmer og tar hensyn til alle kontraktsmessige vilkår i den forventede løpetiden. Forventede kredittap beregnes basert på nåverdien av manglende betalinger. Manglende betalinger er differansen mellom de kontantstrømmene som skal betales i henhold til kontrakten, og de kontantstrømmene selskapet faktisk forventer å motta. Pensjonskassen har etablert en avsetning for forventede tap (ECL), avhengig av kredittrisikoen. Ved stabil kredittrisiko avsettes det for 12-måneders forventet tap. Ved vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning, avsettes det for forventet tap over hele instrumentets levetid.

Dette gir et klart rammeverk for klassifisering og måling av finansielle instrumenter i pensjonskassen, i tråd med internasjonale regnskapsstandarder.

Føring av forvaltningskostnader i verdipapirfond

For pensjonskassens investeringer fra kollektivporteføljen i verdipapirfond blir forvaltningskostnader ført ut fra en nettotilnærming, hvor forvaltningskostnader i verdipapirfond ikke inngår ved beregning av administrasjonskostnader.

Dette i samsvar med tidligere års praksis.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Eventuell utsatt skattefordel balanseføres som fordring og utsatt skatt balanseføres som gjeld.

Forsikringsmessige forhold

I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetslovens § 3-11 er pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en investeringsvalgportefølje, kollektivportefølje og en selskapsportefølje. Investeringsvalgporteføljen 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 kundeporteføljene (investeringsporteføljen og kollektivporteføljen) består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene og risikoutjevningfondet.

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

Forskriften om årsregnskap for pensjonsforetak § 3-2 omhandler regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter. Pensjonskassens forsikringskontrakter omfattes av standarden. De regnskapsmessige avsetningene knyttet til forsikringskontrakter er forankret i norsk

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. Avsetning for ikke-ferdigbehandlede eller ikke-utbetalte erstatninger ivaretas ved avsetninger.

Overføring av premiereserve 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 forsikringsmessige avsetninger tilsvarende. Flyttebeløpet inkluderer også kontraktens andel av tilleggsavsetning 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 kostnadssatser. 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.

Bufferfond

Bufferfondet er nytt og erstatter tidligere tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond, og kan tilføres overskudd på avkastningsresultatet eller dekke eventuelle underskudd. Regelendringen vil legge til rette for et mer nøytralt regelverk ved flytting av kommunale pensjonsordninger. Bufferfondet fordeles på hver kontrakt og vil også kunne benyttes ved negativ avkastning, hvilket vil være gunstig for pensjonskassens egenkapital i dårlige finansår. En annen fleksibel egenskap ved bufferfondet er at man i et senere år kan overføre tidligere tilordnede

Premiefond

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

Risikoutjevningsfond

Det er anledning til å avsette inntil 50 prosent av risikoresultatet til risikoutjevningsfond for dekning av eventuelt fremtidig negativt risikoresultat. Risikoutjevningsfondet inngår som en del av egenkapitalen, men ikke som ansvarlig kapital ved egenkapitalberegningen.

Tilstrekkelighetstest

En tilstrekkelighetstest skal utføres for å kontrollere om nivået på avsetningene til premiereservene og erstatningsreservene står i forhold til forpliktelsene ovenfor kundene. Eventuelt negativ avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for uavløpt risiko (premieavseting).

IBM Konsern Pensjonskasse

NOTER for 2024

2. Premieinntekter		
<i>Beløp i 1000 kr</i>	2024	2023
Teminpremie 01.01. inkl. engangspremie og endringspremie	25 364	23 426
Administrasjonspremie	788	774
Forvaltningspremie	3 702	3 713
Rentegarantipremie	2 115	2 121
Fortjenestepremie	2 123	2 108
Sum Forfalt Premie	34 092	32 142
Frigjort fra fond for regulering av pensjoner	27 131	24 865
Belastet premiefondet	6 960	7 277
Sum premieinntekter	34 092	32 142

3. Pensjoner		
<i>Beløp i 1000 kr</i>	2024	2023
Alderspensjon	66 003	68 234
Ektefelle- og samboerspensjon	14 855	14 447
Uførespensjon	3 295	3 668
Korrigert pensjon tidligere år	28	0
Barnepensjon	121	118
Sum utbetalte pensjoner brutto	84 303	86 467

4. Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		
<i>Beløp i 1000 kr</i>	2024	2023
Revisjonshonorar *	197	150
Administrasjonskostnader	5 291	4 756
Aktuarhonorar	600	451
Finanstilsynsavgift	55	53
Andre kostnader	435	671
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	6 579	6 080

* Revisjonshonorar		
<i>Beløp i 1000kr</i>	2024	2023
Lovpålagt revisjon	197	150
Sum	197	150

5. Transaksjoner med nærstående parter			
<i>Beløp i 1000 kr</i>	Tilknytning	Type transaksjon	Beløp
Utbetalt til:			
IBM		Administrasjonskostnader	1 222

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

<i>Beløp i 1000 kr</i>	2024	2023
Resultat av teknisk regnskap	6 157	5
Resultat av ikke-teknisk regnskap	9 135	15
Resultat før skattekostnad	15 293	19
+/- Permanente forskjeller	9 528	6 361
+/- Tilbakeført urealisert gevinster/tap selskapsportefølje	1 884	-4 377
- Fremførbart underskudd	-24 533	-2 004
Årets skattegrunnlag	0	0
Skattesats	22 %	22 %
Skatt	0	0
Formuesskatt	0 %	0 %
Formuesskatt	429	428
Betalbar skatt	429	428
Skattekorreksjoner tidligere år	0	0
Skattekorreksjoner tidligere år	-10	-15
Årets skattekostnad	419	413

<i>Beløp i 1000 kr</i>	2024		2023		Netto
Midlertidige forskjeller	Skatteøkende	Skattereduserende	Skatteøkende	Skattereduserende	ending
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	3 820	0	4 945	0	1 125
Sum midlertidige forskjeller	3 820	-2 172	4 945	0	3 297
Fremførbart underskudd	0	328 462	0	352 995	-24 533
Utligning	-3 820	-3 820	-4 945	-4 945	0
Endring i det fremførbare underskuddet ihht skatteoppgjør 2022	3 673	0	1 670	0	-2 004
Netto midlertidige forskjeller	3 673	322 471	1 670	348 050	-26 536
Nedjustering av utsatt skattefordel	0	-322 471	0	-348 050	25 580
Fører ikke utsatt skattefordel	0	322 471	0	348 050	-25 580
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 til amortisert kost

Debitorkategori	Balanseført verdi eksl. Forventet kredittap	Anskaffelseskost	Pålydende verdi	Virkelig verdi	IFRS 9 - Forventet tap	Gjenstående amortisering	Nivå
Selskapsobligasjoner	363 592	365 886	356 413	361 979	45	-2 294	1
Sum	363 592	365 886	356 413	361 979	45	-2 294	
Opptjente ikke forfalte renter WAL (Weighted Average Life) Amortisert Yield	5 566 0,75	5 566					
NOK	369 158	371 452	356 413	361 979	45	-2 294	

Beholdningsendringer	
Inngående balanse 01.01.	0
Tilgang	363 592
Endring i opptjente ikke forfalte renter	5 566
Gjenstående amortisering	2 294
Forventet tap	-45
Utgående balanse 31.12.	371 407

2.3.1 Rentebærende verdipapirer - selskapsporteføljen	68 283
6.3.1 Rentebærende verdipapirer - kollektivporteføljen	303 124
Sum	371 407

9. Aksjer og andeler

Beløp i 1000 kr

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi	Nivå
Norske finansaksjer					
DNB ASA NOK		4 830	5 175	344	1
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2		3 606	3 966	360	1
STOREBRAND ASA SER'A'NOK5		2 799	3 484	685	1
Sum norske finansaksjer		11 235	12 625	1 390	
Andre norske aksjer					
SUBSEA 7 SA USD2		1 220	1 819	599	1
EQUINOR ASA NOK2.50		7 401	5 929	-1 472	1
SCHIBSTED ASA SER'B'NOK0.5		3 900	5 076	1 176	1
FRONTLINE PLC COM USD1		1 005	706	-299	1
BORREGAARD ASA COM STK		152	150	-2	1
KONGSBERG GRUPPEN NOK1.25		2 586	5 171	2 585	1
ELMERA GROUP ASA		1 375	1 604	229	1
DOF GROUP ASA NOK2.50		1 232	1 781	549	1
SALMAR ASA NOK0.25		2 380	2 795	415	1
HAFNIA LIMITED USD0.01		1 409	1 143	-266	1
PEXIP HOLDINGS AS		278	470	193	1
YARA INTERNATIONAL NOK1.7		1 772	1 530	-242	1
NORBIT ASA NOK0.10		1 992	2 695	703	1
MOWI ASA		5 574	6 277	703	1
VAR ENERGI ASA NOK0.16		1 959	2 036	77	1
ORKLA ASA NOK1.25		758	981	224	1
ODFJELL TECHNOLOGY USD0.01		20	18	-2	1
ODFJELL DRILLING LIMITED USD0.01		3 774	4 265	491	1
AKER BP ASA NOK1		1 942	1 523	-419	1
ATEA ASA NOK10		1 976	2 150	174	1
LINK MOBILITY GRP NOK0.005		2 484	2 703	219	1
NORSK HYDRO ASA NOK1.098		2 737	2 578	-158	1
CRAYON GROUP HLDG COMMON STOCK		2 255	2 635	379	1

Sum norske aksjer	51 121	57 054	5 933
-------------------	--------	--------	-------

Utenlandske fondsandeler			
DGEF DEV PASSIVE EQUITY FUND	32 915	76 522	43 607
Sum utenlandske fondsandeler	32 915	76 522	43 607

Sum utenlandske aksjer og aksjefondsandeler	32 915	76 522	43 607
Herav børsnotert	0	0	0

Herav Børsnoterte aksjer og andeler	69 679
-------------------------------------	--------

2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	Selskapsporteføljen	26 879
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	Kollektivporteføljen	119 322
Sum		146 201

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

Beløp i 1000kr		Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi	Opptjente trenter	Nivå
Obligasjoner						
Offentlig sektor		793 581	773 887	-19 694	13 872	2
Sum obligasjoner		793 581	773 887	-19 694	13 872	
Pengemarkedsfond / særvilkår bank						
NORDEA FONDENE NOR LIKVIDITET PLUSS NOK		22 466	22 565	99	0	2
NORTHERN TRUST GBL EURO LIQUIDITY F EUR ACC		7 574	7 644	70	0	2
Sum pengemarkedsfond / særvilkår bank		30 040	30 209	169	0	
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		823 621	804 096	-19 525	13 872	
2.4.2 Rentebærende verdipapirer		Selskapsportefølje		150 382		
6.4.2 Rentebærende verdipapirer		Kollektivportefølje		667 586		
Sum				817 968		

11. Finansielle derivater

Finansielle derivater klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld		Brutto nominelt volum	Markedsverdi	Nivå
Renteswapper		0		1
Sum rentederivater		0	0	
Valutaterminer		0	3 485	1
Sum valutaderivater		0	3 485	
Sum derivater		0	3 485	

2.4.4 Finansielle derivater	Selskapsportefølje	0
6.4.4 Finansielle derivater	Kollektivportefølje	0
16.1 Finansielle derivater		3 485

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

beløp i 1000kr		2024	2023
Bankinnskudd		7 515	9 291
Kasse, bank		1 195	832
Sum		8 710	10 122
2.4.3 Utlån og fordringer		Selskapsporteføljen	1 382
4.2 Kasse, bank		Kollektivporteføljen	832
6.4.3 Utlån og fordringer		Kollektivporteføljen	6 133
Sum		8 710	10 122

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 forpliktelser.
Nivå 2: grunnlag for virkelig verdi måling er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelser, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).
Nivå 3: grunnlag for virkelig verdi måling for eiendelen eller forpliktelser 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)	69 679	76 522	146 201
Rentebærende papirer	0	817 968	817 968
Finansielle derivater	3 485	0	3 485
Utlån og fordringer	7 515	0	7 515
Kasse, bank	1 195	0	1 195
Sum	81 875	894 490	976 365

Beløp i 1000 kr	Nivå 1	Nivå 2	Sum
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet			
Finansielle derivater	3 485	0	3 485
Sum	3 485	0	3 485

14. Kapitalavkastning

Kollektivporteføljen	2024	2023	2022	2021	2020
Kapitalavkastningsrente	3,91 %	4,53 %	4,68 %	10,90 %	4,51 %
Verdijustert kapitalavkastningsrente	3,91 %	5,95 %	-5,59 %	4,60 %	6,28 %
Selskapsporteføljen	2024	2023	2022	2021	2020
Verdijustert kapitalavkastningsrente	3,91 %	6,10 %	-9,64 %	4,60 %	-0,35 %

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. Porteføljereportoren 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 kredittrisikoen 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

	2024	2023
Fordring på pensjonister	15	15
Sum	15	15

17. Forskuddsbetalte kostnader og ikke opptjente mottatte inntekter

	2024	2023
Aktuarkostnader	89	0
Andre opptjente ikke forfalte inntekter	0	1 774
Sum	89	1 774

18. Innskutt egenkapital

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

19. Ansvarlig lån

Pensjonskassen har ikke opptatt ansvarlig lån

20. Premiefond fordelt på foretak

Premiefond fordelt per enhet:	IBM	Totalt
Inngående balanse	31 916	31 916
Korrigert disponering fra 2023	289	289
Garantert rente	610	610
Uttak fra premiefond	-6 960	-6 960
Resultatfordeling	3 384	3 384
Utgående balanse	29 238	29 238

	2024	2023	2022
Premiefond	0	31 916	33 049
Årets premie (premietilskudd)	34 092	32 142	48 493
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	0	1,0	0,7
Premiefondet i % av ordinær premie	0,0 %	99,3 %	68,2 %

Premiefondets anvendelse de siste 3 år

	2024	2023	2022
Inngående balanse*	31 916	33 049	32 190
Sum premie	-34 092	-32 142	-48 493
Innbetalt til premiefond/ belastet premiefond	27 131	24 865	41 583
Korrigert disponering fra 2023	289	-289	895
Garantert rente	610	647	628
Resultatdisponering (til/fra fond)	3 384	5 785	6 247
Utgående balanse	29 238	31 916	33 049

21. Endring i forsikringsforpliktelser

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursreguleringsfond	Premiefond	Fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Bufferfond	Sum	Risiko-utjevns-fond
1. Inngående balanse	951 322	111 602	27 626	32 205	26 730	0	1 149 485	0
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser								
2.1 Netto resultatførte avsetninger								
(resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	-48 029	0	0	610	401	-278	-47 296	0
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet								
(resultatpost 8.1)	0	0	0	3 384	19 092	0	22 476	0
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)	0	0	0	0	3 384	0	3 384	0
2.4 Annen tilordning av overskudd (resultatpost 8.3)	0	-111 602	-27 626	0	213	139 228	213	2 000
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-48 029	-111 602	-27 626	3 993	23 090	138 950	-21 224	2 000
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser								
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	0	-27 131	0	-27 131	0
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	-6 960	-4	0	-6 964	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	-6 960	-27 135	0	-34 096	0
4. Utgående balanse	903 293	0	0	29 238	22 685	138 950	1 094 166	2 000

22. Forsikringsforpliktelser fordelt på hovedbransje og delbransjer

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

	Premiereserve	Bufferfond	Premiefond, fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum
Forsikringsforpliktelser pr. delbransje 31.12.2024				
Foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg	847 059 566	133 040 762	51 922 418	1 032 022 746
Fripoliser	56 233 465	5 909 491	0	62 142 956
Balanse 31.12.2024	903 293 031	138 950 253	51 922 418	1 094 165 702

Beregningsgrunnlag

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

For uføre benyttes Storebrands "KU" tariff.

Grunnlagsrenten er 2,0 prosent for alle kontrakter.

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

Effekten av en permanent 10 prosent reduksjon i dødeligheten med dagens bestand innebærer en økning i premiereserven på 35 millioner

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 slått sammen med IBM AS i 2023

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:

- a) IBM-plan (0 aktive)
- b) 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:

- 1. 66 prosent av pensjonsgrunnlaget + 20 prosent av antatt folketrygd regnet med hel G
- 2. 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 barnetillegget 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:

- 1. 66 prosent av pensjonsgrunnlaget
- 2. 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 barnetillegget 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 AS	Fripoliser	Sum
Antall aktive medl (ekskl uføre)	0	1	1
Antall pensjonister	426	33	459
herav uførepensjonister	18	18	36
herav alderspensjonister	277	14	291
herav ektefellepensjonister	129	1	130
herav barnepensjonister	2	0	2
Sum	426	33	459

25. Andre forpliktelser

Beløp i 1000 kr	2024	2023
Leverandørgjeld	0	103
Gjeld til megler/forvalter	0	7 582
Terminkontrakter	3 485	0
Sum forpliktelser	3 485	7 685
Annen gjeld til sponsor	6 506	12 563
Andre forpliktelser	0	-16
Sum påløpte kostnader	6 506	12 547

26. Avsetning for forpliktelser

Beløp i 1000 kr	2024	2023
Skattetrekk, offentlige avgifter	2 211	2 238
Sum forpliktelser	2 211	2 238

27. Solvensmarginkapital og solvensmarginkrav

Beløp i 1000 kr	2024	2023
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenestepensjon	40 985	41 570
Uførepensjon og premiefritak	251	17
Sum solvensmarginkrav	41 236	41 587
Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	73 500	73 500
Opptjent egenkapital	162 092	155 319
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-4 987	
Kjernekapital	230 606	221 951
Ansvarlig lånekapital som medregnes	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	230 606	221 951
Beløp i 1000 kr	2024	2023
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	230 606	221 951
Bufferfond (50 %)	69 475	55 801
Solvensmarginkapital	301 081	277 752
Overskudd solvensmarginkapital	259 845	236 165
Kapital i prosent av krav	730,1 %	667,9 %

28. Risikoanalyser

Pensjonskassen utarbeider kvartalsvise/ halvårlige 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.

Beløp i MNOK	31.12.2024	31.12.2023
Samlet kapitalkrav for markedsrisiko	186	161
Samlet kapitalkrav for livsforsikringsrisiko	40	43
Samlet kapitalkrav for motpartsrisiko	0	1
Sum kapitalkrav før korrelasjonseffekt	226	205
Samlet kapitalkrav før operasjonell risiko	200	177
Operasjonell risiko	5	5
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-31	-27
Samlet solvenskapitalkrav	174	155
Egenkapital	236	229
Bufferfond	139	112
Kursreguleringsfond	0	28
Justering for overgang til markedsverdi	4	-1
Ansvarlig kapital	378	367
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	204	212
Solvenskapitaldekning	217 %	237 %
Solvenskapitaldekning uten overgangsregelen for forsikringstekniske avsetninger	217 %	236 %

29. Resultatanalyse

beløp i 1000kr	Fripoliser	Premiebetalende	Sum 2024	Sum 2023
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen				
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	2 487	40 989	43 476	50 117
Tilført rente	-1 148	-18 513	-19 662	-20 407
Avkastningsresultat	1 339	22 476	23 815	29 710
Overført til premiefond		3 384	3 384	5 785
Overført til fond for regulering av pensjoner		19 092	19 092	26 730
Overført til bufferfond	-278	0	-278	-4 903
Overført til fripoliser	1 404	0	1 404	1 753
Sum disponering til forsikringsfond	1 126	22 476	23 602	29 366
Overført til annen opptjent egenkapital	213	0	213	344
Sum disponering av avkastningsresultat	1 339	22 476	23 815	29 710
Risikoresultat				
Premiebetalende med sparing	0	5 552	5 552	-385
Fripoliser	115	0	115	-8
Risikoresultat	115	5 552	5 667	-393
Sum disponering av risikoresultat	115	5 552	5 667	-393 023
Administrasjonsresultat				
Administrasjons- og forvaltningspremie			4 490	4 487
Netto frigjort administrasjonsreserve			3 552	3 537
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader			-8 336	-7 699
Administrasjonsresultat			-294	324
Teknisk regnskap				
Avkastningsresultat			23 815	29 710
Risikoresultat			5 667	-393
Administrasjonsresultat			-294	324
Overført til fripoliser			-1 479	-1 753
Overført til andre forsikringsfond			-25 790	-27 613
Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer			4 238	4 229
Teknisk regnskap			6 157	4 505
Endring i opptjent egenkapital				
Resultat av teknisk regnskap			6 157	4 505
Gevinst på investeringer i selskapsporteføljen			9 554	15 285
Kostnader i ikke-teknisk regnskap			-419	-322
Skattekostnader			-419	-413
Avsatt renter på innskutt kapital			-6 100	-11 600
Endring i opptjent egenkapital			8 774	7 456
Avstemming av endring i opptjent egenkapital				
Opptjent egenkapital 01.01			155 319	147 863
Opptjent egenkapital 31.12			164 092	155 319
Endring i opptjent egenkapital			8 774	7 456

Fordeling av overskudd på avkastningsresultatet og risikoresultatet til hver kontrakt er i henhold til forsikringsvikrsomhetsloven 3-13 og 3-14
Fordeling mellom premiefond og pensjonistenes overskuddsfond iht. LOF 8-5 er basert på en gjennomsnittlig lovtolkning av:

- Overskudd på avkastningsresultatet fordeles på premiereserven
- Overskudd fordeles på premiereserve og bufferfond, der overskudd på bufferfondet er tildelt premiefondet

30. Gjenforsikring - 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*	5 500 000	6,4 %
2023*	6 100 000	6,5 %
2024	6 100 000	6,5 %

* utbetalt 31.12.2024

Rentene er beregnet av den innskutte kapital, kr. 73.500.000 med en rentefot som tilsvarer Finans Norge's flytteoppgjørsrente pluss 2 prosentpoeng.
De årlige rentebeløpene er rundet av ned til nærmeste hele 100.000.