

IBM KONSERN PENSJONSKASSE

ÅRSBERETNING FOR 2023

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.

IBM Finans Norge AS sin virksomhet ble 01.11.2023 overdratt til International Business Machines AS. IBM Finans sin andel i IBM Konsern pensjonskasse ble fra samme dato innlemmet i International Business Machines AS sin del av IBM Konsern pensjonskasse.

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 utøver aktuarfunksjonen.

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 om levering av tjenester knyttet til internrevisjon. Dette er en funksjon som pensjonskasser er pålagt å ha etter loven.

Ekstern revisjon av pensjonskassens utføres av PWC.

Ved utgangen av 2023 hadde pensjonskassen 1 aktivt medlem og utbetalte 308 alders-, 128 ektefelle-, 20 uføre- og 2 barne-pensjoner. Det er totalt 20 færre pensjonister enn ved utgangen av 2022. Dette er nær opp til reduksjonen tariffen forutser. Pensjonistene fikk regulert sine pensjoner med 2,62 prosent med virkning fra 1. juli 2023.

Ved utgangen av 2023 hadde pensjonskassen 36 fripoliser på egen balanse inkludert uføre.

Premiereserven utgjorde ved årsskiftet kr 951 millioner, mot kr 996 millioner ett år tidligere. Pensjonskassens premiefond utgjorde på samme tidspunkt kr 32 millioner, mot kr 33 millioner ett år tidligere.

Ved utgangen av 2023 hadde pensjonskassen kr 1.401 millioner i forvaltningskapital, mot kr 1.407 millioner ved inngangen av året. Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året

fordelt med kr 1.149 millioner i kollektivporteføljen og kr 252 millioner i selskapsporteføljen. Ved inngangen av året var fordelingen kr 1.182 millioner i kollektivporteføljen og kr 225 millioner i selskapsporteføljen. Forvaltningen skjer samlet for de to porteføljene.

Ved utgangen av 2023 utgjorde aksjer og aksjefondsandeler 15,5 prosent av den totale forvaltningskapitalen. Obligasjoner utgjorde 82,3 prosent, finansielle derivater 0,5 prosent og pengemarkedsfond, bankinnskudd og fordringer utgjorde 1,7 prosent. Ved utløpet av 2022 utgjorde aksjer og aksjefondsandeler 18,8 prosent, obligasjoner 78,6 prosent, finansielle derivater 0,2 prosent og pengemarkedsfond, bankinnskudd og fordringer 2,4 prosent.

2023 startet som et noe krevende år for pensjonskassen som for de fleste andre aktører i markedet, drevet av kursfall i obligasjonsmarked på grunn av stigende renter som ga svak verdiutvikling på våre investeringer i rentepapirer. Den norske kronen svekket seg markant utover året. Pensjonskassen har valutasikret aksje investeringene i utlandet, men bokføringsreglene gjør at man kan få negativ resultateffekt i finansresultatet, noe som vi har hatt i år. Avkastningen på den samlede kapitalen var i 2023 6,04 prosent, mot -6,26 prosent i 2022. Solvenskapitaldekningsanalysen viser at pensjonskassen er solid.

Styret har i 2023 endret strategisk allokering for aksjer/aksjefond til 15,0 prosent av total kapitalen. Den faktiske allokering til aksjer/aksjefond var ved utløpet av året 15,5 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 2023 fordelt på flere forvaltere av til sammen åtte porteføljer:

- Nordea Investment Management AB forvalter en obligasjonsportefølje.
- DNB Asset Management AS forvalter en obligasjonsportefølje.
- 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 2023 solvenskapitaldekning på 237 prosent med overgangsregler og 236 prosent uten overgangsregler, mot henholdsvis 228 prosent og 228 prosent pr. 31. desember 2022. Kravet for solvenskapitaldekning er at den skal være over 100 prosent. En vurdering av solvenskapitaldekning inngår i de kvartalsvise 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 2023 viste et positivt totalresultat på kr 19,5 millioner, etter overføring til pensjonistenes overskuddsfond på kr 26,7 millioner og til premiefond på kr 5,8 millioner.

Totalresultatet disponeres med renter på innskutt kapital for årene 2022 og 2023 kr 11.600.000 og overført til annen opptjent egenkapital kr 7.456.108.

Opptjent egenkapital blir etter årets disposisjoner økt med kr 7,5 millioner til kr 155,3 millioner.

Virksomheten forurensrer ikke det ytre miljø.

Pensjonskassens styre har i først halvdel 2023 bestått av tre kvinner og fire menn. Fra andre halvdel av 2023 har styret bestått av tre kvinner og tre menn. Styret har avholdt fem møter i 2023.

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift.

Pensjonskassen har tilfredsstillende likviditet selv om det har vært noe uro i markedene som følge av krigen i Ukraina som har preget oss i 2023 samt ettervirkninger av COVID19 pandemien. Løpende pensjonsutbetalinger dekkes gjennom frigjøring av midler fra porteføljene etter behov. Pensjonskassens midler er investert i lett omsettelige obligasjoner, aksjer og fondsandeler. Pensjonskassen er i en nedtrappingsfase for eksponeringen i aksjer. I starten på 2024 preger krigen i Ukraina og Midtøsten fortsatt markedene i hele verden. Sentralbankene har gjennom 2023 gjennomført en rekke rentehevinger for å begrense inflasjonen. Forventningene i markedet er at man vil starte med å redusere renten igjen i løpet 2024. Det er en viss usikkerhet hvordan dette vil innvirke på pensjonskassens investeringer også utover i 2024.

Oslo, 20. mars 2024

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		31.12.2023	31.12.2022
	Note		
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	32 142 160	48 492 739
Sum premieinntekter for egen regning		32 142 160	48 492 739
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		30 283 846	27 193 573
2.4 Verdiendringer på investeringer		16 346 332	-125 904 750
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		19 756 534	26 658 074
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		66 386 712	-72 053 103
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		76 531	19 211
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	3	-86 467 159	-86 803 639
Sum pensjoner		-86 467 159	-86 803 639
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	21	45 039 661	62 727 885
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	21	4 902 578	-30 254 959
6.3 Endring i kursreguleringsfond	21	-16 346 332	125 904 750
6.5 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.			
6.5.1 Endring i premiefond	21	-646 628	-627 588
6.5.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	21	-367 455	-587 871
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	21	32 581 825	157 162 217
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	21	-32 515 780	-37 606 177
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		-32 515 780	-37 606 177
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-1 619 497	-1 766 780
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	4	-6 079 793	-4 877 146
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-7 699 291	-6 643 926
11. Resultat av teknisk regnskap		4 504 999	2 567 321

IBM Konsern Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2023	31.12.2022
	Note		
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		6 601 819	5 922 631
12.4 Verdiendringer på investeringer		4 376 749	-36 926 850
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		4 306 886	5 805 910
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		15 285 454	-25 198 309
13. Andre inntekter		31 015	0
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-353 047	-384 796
14.2 Andre kostnader		263	0
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-352 784	-384 796
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		14 963 684	-25 583 105
16. Resultat før skattekostnad		19 468 683	-23 015 784
17. Skattekostnader	7	-412 575	-314 096
18. Resultat før andre inntekter og kostnader		19 056 108	-23 329 879
20. Totalregnskap		19 056 108	-23 329 879
Avkastning til risikoutjevningsfond	21	0	-214 896
Avsatt renter på innskutt kapital	31	-11 600 000	0
Overført til risikoutjevningsfond	21	0	2 157 242
Overført til annen opptjent egenkapital		-7 456 108	21 387 533
Sum overføringer		-19 056 108	23 329 879

IBM Konsern Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2023	31.12.2022
	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	38 559 662	41 374 288
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,13	207 766 145	181 277 432
2.4.3 Utlån og fordringer	12,13	1 654 736	854 481
2.4.4 Finansielle derivater	11,13	1 116 285	414 967
Sum investeringer		249 096 829	223 921 168
3. Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		14 832	14 832
Sum fordringer		14 832	14 832
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank	12,13	831 576	825 940
Sum andre eiendeler		831 576	825 940
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	17	1 773 781	106 237
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 773 781	106 237
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		251 717 017	224 868 178
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	177 937 872	218 343 461
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,13	958 760 118	956 650 701
6.4.3 Utlån og fordringer	12,13	7 635 966	4 509 329
6.4.4 Finansielle derivater	11,13	5 151 224	2 189 894
Sum investeringer i kollektivporteføljen		1 149 485 180	1 181 693 386
Sum eiendeler i kundeporteføljene		1 149 485 180	1 181 693 386
SUM EIENDELER	13	1 401 202 197	1 406 561 563

IBM Konsern Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2023	31.12.2022
	Note		
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
10. Innskutt egenkapital	18	73 500 000	73 500 000
11. Opptjent egenkapital			
11.2 Annen opptjent egenkapital - opptjent egenkapital		155 318 951	147 862 843
Sum opptjent egenkapital		155 318 951	147 862 843
13. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv.	21	951 321 789	996 361 450
13.2 Tilleggsavsetninger	21	111 602 198	116 504 776
13.3 Kursreguleringsfond	21	27 626 043	11 279 711
13.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.			
13.5.1 Premiefond	20	32 204 802	33 049 446
13.5.2 Fond for regulering av pensjoner	21,22	26 730 348	24 498 002
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		1 149 485 180	1 181 693 386
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	7	428 041	342 202
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser	26	2 237 565	2 260 224
Sum avsetninger for forpliktelser		2 665 606	2 602 426
16. Forpliktelser			
16.3 Andre forpliktelser	25	7 685 259	516 276
Sum forpliktelser		7 685 259	516 276
17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	25	12 547 201	386 633
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		12 547 201	386 633
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		1 401 202 197	1 406 561 563

Dato: 20. mars 2024
I styret for
IBM Konsern Pensjonskasse

e-Signed by Trond Erik Steine
Trond Erik Steine
Nestleder

e-Signed by Christina Sundby Knudsen
Christina Sundby Knudsen
Styrets leder

e-Signed by Kjell Tørnby
Kjell Tørnby
Styremedlem

e-Signed by Tove Lenschow
Tove Lenschow
Styremedlem

e-Signed by Emil Stampe
Emil Stampe
Styremedlem

e-Signed by Signe Cecilie Vigen
Signe Cecilie Vigen
Styremedlem

e-Signed by Svein Johannes Yli
Svein Johannes Yli
Daglig leder

IBM Konsern Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.

31.12.2023

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevningss-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
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 risikoutjevningssfond		-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	0	0	0
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

IBM Konsern Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2023	2022
Innbetalte premier	-1 455 773	0
Overført premiereserve fra andre selskap	1 455 773	0
Utbetalte pensjoner	-86 520 450	-86 730 240
Innbetalinger vedrørende driften	31 015	0
Innbetalinger av renter	29 641 430	24 573 809
Utbetalinger av renter	263	0
Innbetalinger av utbytte	3 818 870	7 435 982
Utbetaling av skatt	-326 736	-210 840
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-7 768 176	-10 186 231
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	-61 123 784	-65 117 520
Realisert gevinst ved salg av investeringer	24 063 420	32 464 076
Realisert tap ved salg av investeringer	0	-92
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	40 992 893	25 549 156
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	65 056 313	58 013 139
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	0
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	3 932 529	-7 104 381
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	6 189 751	13 294 132

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. På områder som ikke er omfattet av bestemmelsene i årsregnskapsforskriften § 3-2 til § 3-5, dvs. finansielle instrumenter, eiendommer og aksjer og andeler i datterforetak, velger pensjonskassen å benytte reglene om innregning og måling i regnskapslovens kapittel 4 og 5.

Prinsippendring - første gangs anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 Finansielle instrumenter erstatter IAS 39 og er gjeldende fra og med 01.01.2023. 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.» Pensjonskassen har etablert en avsetning for forventede tap (ECL). For gjeldsinstrumenter som forventes å bli klassifisert og målt til amortisert kost eller virkelig verdi over totalresultat ved overgang til IFRS 9, er det gjennomført en SPPI-test. Overgangseffekten for pensjonskassen for 2023 forventet tap er ikke vesentlig da pensjonskassen ikke har rentebærende verdipapir som holdes til forfall.

Pensjonskassens finansielle instrumenter underlagt den nye nedskrivningmodellen er begrenset til bankkonti og obligasjoner. Obligasjoner består i all hovedsak av investment grade papirer. Selskapet beregninger tilsier at tapsavsetninger er uvesentlige. Bankkonti gjelder utelukkende kredittvurderte banker som oppfyller standardens lave kredittrisikoforutsetning, og selskapet har vurdert at dette sammen med LGD og lav eksponering vil kreve ubetydelige tapsavsetninger. Pensjonskassen har således ikke avsatt for tap knyttet til denne balanseposten.

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. Se avsnitt om "Prinsippendring - første gangs anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter" for prinsippendring i årets årsregnskap.

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

Nettoføring av forvaltningskostnader

Pensjonskassen fører forvaltningskostnader etter nettoprinsippet som innebærer at forvaltningshonorar belastet i fondet ikke blir bruttoført.

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

Regnskapsstandarden IFRS 4 omhandler regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter. Pensjonskassens forsikringskontrakter omfattes av standarden. De regnskapsmessige avsetningene knyttet til forsikringskontrakter er forankret i norsk særlovgivning.

I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetslovens § 9-7 er pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en investeringsportefølje og en selskapsportefølje. Investeringsporteføljen 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 investeringsporteføljen 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.

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 fratrasket 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 kontraktenes 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.

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.

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 overskudd til premiefondet.

Premiefond

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

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, 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 (premieavsetning).

IBM Konsern Pensjonskasse

NOTER for 2023

2. Premieinntekter			
<i>Beløp i 1000 kr</i>		2023	2022
Teminpremie 01.01. inkl. engangspremie og endringspremie		23 426	39 864
Administrasjonspremie		774	760
Forvaltningspremie		3 713	3 778
Rentegarantipremie		2 121	2 159
Fortjenestepremie		2 108	1 933
Sum Forfalt Premie		32 142	48 493
Frigjort fra fond for regulering av pensjoner		24 865	41 583
Belastet premiefondet		7 277	6 910
Sum premieinntekter		32 142	48 493

3. Pensjoner			
<i>Beløp i 1000 kr</i>		2023	2022
Alderspensjon		68 234	68 788
Ektefelle- og samboerspensjon		14 447	13 800
Uførepensjon		3 668	3 910
Barnepensjon		118	305
Sum utbetalte pensjoner brutto		86 467	86 804

4. Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader			
<i>Beløp i 1000 kr</i>		2023	2022
Revisjonshonorar *		150	154
Administrasjonskostnader		4 756	4 129
Aktuarhonorar		451	137
Finanstilsynsavgift		53	56
Andre kostnader		671	401
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		6 080	4 877

* Revisjonshonorar			
<i>Beløp i 1000kr</i>		2023	2022
Lovpålagt revisjon		150	154
Sum		150	154

5. Transaksjoner med nærstående parter			
<i>Beløp i 1000 kr</i>	Tilknytning	Type transaksjon	Beløp
Utbetalt til:			
IBM		Administrasjonskostnader	2 709

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	2023	2022
Resultat av teknisk regnskap	5	3
Resultat av ikke-teknisk regnskap	15	-26
Resultat før skattekostnad	19	-23
+/- Permanente forskjeller	6 361	-13 145
+/- Tilbakeført urealisert gevinst/tap selskapsportefølje	-4 377	36 927
- Fremførbart underskudd	-2 004	-1
Årets skattegrunnlag	0	0
Skattesats	22 %	22 %
Skatt	0	0
Formuesskatt	0 %	
	428	342
Betalbar skatt	428	342
	0	
Skattekorreksjoner tidligere år	-15	-28
Årets skattekostnad	413	314

Beløp i 1000 kr	2023		2022		Netto
Midlertidige forskjeller	Skatteøkende	Skattereduserende	Skatteøkende	Skattereduserende	endring
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	4 945	0	0	10 021	-14 965 724
Finansielle anleggsmidler - HTF-obligasjoner i selskapsporteføljen	0	0	0	0	0
Sum midlertidige forskjeller	4 945	0	0	10 021	-14 966
Fremførbart underskudd	0	352 995	0	354 999	-2 003 523
Utligning	-4 945	-4 945	0	0	0
Endring i det fremførbare underskuddet ihht skatteoppgjør 2022	1 670	0	0	0	-1 669 871
Netto midlertidige forskjeller	1 670	348 050	0	365 020	-3 673
Nedjustering av utsatt skattefordel	0	-348 050	0	-365 020	16 969 247
Fører ikke utsatt skattefordel	0	348 050	0	365 020	-16 969 247
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

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

9. Aksjer og andeler

Beløp i 1000 kr

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi	Nivå
Norske finansaksjer					
DNB ASA NOK		8 635	9 141	506	1
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2		2 603	2 714	111	1
SPAREBANK 1 SR BK NOK25		961	954	-7	1
STOREBRAND ASA SER'A'NOK5		3 305	3 647	343	1
Sum norske finansaksjer		15 503	16 456	953	

Andre norske aksjer					
HAFNIA LIMITED USD0,01		4 720	5 597	877	1
SUBSEA 7 SA USD2		3 057	4 186	1 129	1
EQUINOR ASA NOK2,50		8 548	7 867	-681	1
TOMRA SYSTEMS ASA NOK0,50		1 000	1 363	362	1
SCHIBSTED ASA SER'B'NOK0,5		1 790	2 307	517	1
AKER BJOMARINE ASA		889	1 003	115	1
KONGSBERG GRUPPEN NOK1,25		4 490	4 501	11	1
DOF GROUP ASA		1 001	1 026	25	1
SALMAR ASA NOK0,25		3 744	5 214	1 470	1
NYKODE THERAPEUTIC NOK0,01		2 010	1 859	-151	1
HEXAGON COMPOSITES NOK0,10		1 774	1 429	-346	1
YARA INTERNATIONAL NOK1,7		2 729	2 353	-376	1
NORBIT ASA NOK0,10		3 118	2 950	-168	1
MOWI ASA		6 406	6 776	371	1
MAGNORA ASA NOK0,49		3 573	3 942	369	1
VAR ENERGI ASA NOK0,16		2 533	2 378	-156	1
AKER SOLUTIONS ASA		4 724	4 646	-78	1
ORKLA ASA NOK1,25		4 248	4 235	-13	1
SEADRILL LIMITED COM USD0,01		2 176	2 460	285	1
SHELF DRILLING		600	589	-12	1
ODFJELL DRILLING LIMITED USD0,01		3 943	5 008	1 065	1
AKER BP ASA NOK1		3 504	4 800	1 296	1
ATEA ASA NOK10		2 167	2 108	-59	1
EUOPRIS ASA NOK1		981	1 190	209	1
NORSK HYDRO ASA NOK1,098		2 115	2 295	180	1
CRAYON GROUP HLDG COMMON STOCK		3 684	4 019	336	1
NORWEGIAN AIR SHUTTLE		1 995	2 251	256	1
TGS NOPEC GEOPH,CO NOK0,25		2 681	2 360	-322	1
NORDIC SEMICONDUCT NOK0,01		1 607	1 760	153	1
SCHIBSTED SER. A		989	1 053	65	1
Sum norske aksjer		86 796	93 527	6 731	

Utenlandske fondsandeler					
DGEF DEV PASSIVE EQUITY FUND		42 752	106 515	63 763	2
Sum utenlandske fondsandeler		42 752	106 515	63 763	

Sum utenlandske aksjer og aksjefondsandeler		42 752	106 515	63 763	
Herav børsnotert		0	0	0	

Herav Børsnoterte aksjer og andeler		109 982			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	Selskapsporteføljen		38 560		
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	Kollektivporteføljen		177 938		
Sum			216 498		

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	418 620	418 620	0	4 784	2
Finans	1 158 422	522 630	-635 793	5 329	2
Andre utstedere	184 036	184 036	0	2 936	2
Sum obligasjoner	1 761 079	1 125 286	-635 793	13 048	

Pengemarkedsfond / særvilkår bank

NORDEA FONDENE NOR LIKVIDITET PLUSS NOK	13 924	14 060	136	0	2
NORTHERN TRUST GBL EURO LIQUIDITY F EUR ACC	14 352	14 131	-220	0	2
Sum pengemarkedsfond / særvilkår bank	28 276	28 192	-84	0	

Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 789 355	1 153 478	-635 877	13 048	
---	------------------	------------------	-----------------	---------------	--

2.4.2 Rentebærende verdipapirer	Selskapsportefølje	207 766
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	Kollektivportefølje	958 760
Sum		1 166 526

11. Finansielle derivater

Finansielle derivater klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld		Brutto nominelt volum	Markedsverdi	Nivå
Renteswapper		0	6 268	1
Sum rentederivater		0	6 268	
Sum valutaderivater		0	0	
Sum derivater		0	6 268	

2.4.4 Finansielle derivater	Selskapsportefølje	1 116
6.4.4 Finansielle derivater	Kollektivportefølje	5 151
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

beløp i 1000kr	2023	2022
Bankinnskudd	9 291	5 364
Kasse, bank	832	826
Sum	10 122	6 190

2.4.3 Utlån og fordringer	Selskapsporteføljen	1 655	854
4.2 Kasse, bank	Kollektivporteføljen	832	826
6.4.3 Utlån og fordringer	Kollektivporteføljen	7 636	4 509
Sum		10 122	6 190

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 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)	109 982	106 515	216 498
Rentebærende papirer	0	1 166 526	1 166 526
Finansielle derivater	6 268	0	6 268
Utlån og fordringer	9 291	0	9 291
Kasse, bank	832	0	832
Sum	126 372	1 273 041	1 399 414

Beløp i 1000 kr	Nivå 1	Nivå 2	Sum
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet			
Finansielle derivater	6 268	0	6 268
Sum	6 268	0	6 268

14. Kapitalavkastning

Kollektivporteføljen	2023	2022	2021	2020	2019
Kapitalavkastningsrente	4,53 %	4,68 %	10,90 %	4,51 %	8,86 %
Verdjustert kapitalavkastningsrente	5,95 %	-5,59 %	4,60 %	6,28 %	8,95 %

Selskapsporteføljen	2023	2022	2021	2020	2019
Verdjustert kapitalavkastningsrente	6,10 %	-9,64 %	4,60 %	-0,35 %	11,46 %

Kapitalavkastning målt etter modifisert Dietz som baserer seg på måling av kontantstrømmer og endringer i markedsverdiene i løpet av en periode. Verdjustert 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. Porteføljereportenen 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 kredittrisiko 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

	2023	2022
Fordring på pensjonister	15	15
Sum	15	15

17. Forskuddsbetalte kostnader og ikke opptjente mottatte inntekter

	2023	2022
Aktuarkostnader	0	106
Andre opptjente ikke forfalte inntekter	1 774	0
Sum	1 774	106

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	IBM Finans	Totalt
Inngående balanse	32 764	285	33 049 446
Overføringer*	0	-289	-289 000
Garantert rente	642	4	646 628
Uttak fra premiefond	-7 277	0	-7 276 704
Resultatfordeling	5 785	0	5 785 432
Utgående balanse	31 915	0	31 915 802

*Premiefond for IBM Finans er overført til IBM med virkning fra 01.11.23

	2023	2022	2021
Premiefond	31 916	33 049	67 219
Årets premie (premietilskudd)	32 142	48 493	25 193
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	1,0	0,7	2,7
Premiefondet i % av ordinær premie	99,3 %	68,2 %	266,8 %

Premiefondets anvendelse de siste 3 år

	2023	2022	2021
Inngående balanse*	33 049	32 190	35 487
Sum premie	-32 142	-48 493	-25 193
Innbetalt til premiefond/ belastet premiefond	24 865	41 583	16 122
Korrigert disponering fra 2021	-289	895	0
Garantert rente	647	628	670
Resultatdisponering (til/fra fond)	5 785	6 247	40 132
Utgående balanse	31 916	33 049	67 218 552

* 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-utjevnings-fond
1. Inngående balanse	996 361	116 505	11 280	33 049	24 498	1 181 693	0
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser							
2.1 Netto resultatførte avsetninger							
(resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	-45 040	-4 903	16 346	647	367	-32 582	0
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet							
(resultatpost 8.1)	0	0	0	5 785	26 730	32 516	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-45 040	-4 903	16 346	6 432	27 098	-66	0
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser							
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	289	-24 865	-24 576	0
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	-7 566	0	-7 566	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	-7 277	-24 865	-32 142	0
4. Utgående balanse	951 322	111 602	27 626	32 205	26 730	1 149 485	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	891 646 818	106 997 618	26 043 144	58 935 150	1 083 622 730
Fripoliser	59 674 971	4 604 580	1 582 899	0	65 862 450
Balanse 31.12.2023	951 321 789	111 602 198	27 626 043	58 935 150	1 149 485 180

Beregningsgrunnlag

For dødelighet og sivilstandselementer benyttes 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.

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 vektning 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 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:

- 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 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 AS	Fripoliser	Sum
Antall aktive medl (ekskl uføre)	0	1	1
Antall pensjonister	443	35	478
herav uførepensjonister	20	20	40
herav alderspensjonister	294	14	308
herav ektefellepensjonister	127	1	128
herav barnepensjonister	2	0	2
Sum	443	36	479

25. Andre forpliktelser

Beløp i 1000 kr	2023	2022
Leverandørgjeld	103	516
Gjeld til megler/forvalter	7 582	0
Sum forpliktelser	7 685	903
Annen gjeld til sponsor	12 563	372
Andre forpliktelser	-16	15
Sum påløpte kostnader	12 547	387

26. Avsetning for forpliktelser

Beløp i 1000 kr	2023	2022
Skattetrekk, offentlige avgifter	2 238	2 260
Sum forpliktelser	2 238	2 260

27. Solvensmarginkapital og solvensmarginkrav

Beløp i 1000 kr	2023	2022
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenstepensjon	41 570	44 483
Uførepensjon og premiefritak	17	1 217
Sum solvensmarginkrav	41 587	45 700
Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	73 500	73 500
Opptjent egenkapital	155 319	148 177
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-6 868	-2 491
Kjernekapital	221 951	219 186
Ansvarlig lånekapital som medregnes	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	221 951	219 186
Beløp i 1000 kr	2023	2022
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	221 951	219 186
Tilleggsavsetninger (50 %)	55 801	58 252
Solvensmarginkapital	277 752	277 438
Overskudd solvensmarginkapital	236 165	231 738
Kapital i prosent av krav	667,9 %	607,1 %

28. Risikoanalyser

Pensjonskassen utarbeider kvartalsvise/ halvårlege risikoanalyser i samsvar med Finanstilsynets solvenskapitalkrav for livsforsikringsselskap 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	31.12.2023	31.12.2022
Samlet kapitalkrav for markedsrisiko	161	157
Samlet kapitalkrav for livsforsikringsrisiko	43	46
Samlet kapitalkrav for motpartsrisiko	1	1
Sum kapitalkrav før korrelasjonseffekt	205	204
Samlet kapitalkrav før operasjonell risiko	177	175
Operasjonell risiko	5	5
Justerings for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-27	-27
Samlet solvenskapitalkrav	155	153
Egenkapital	229	222
Tilleggsavsetninger	112	117
Kursreguleringsfond	28	11
Justerings for overgang til markedsverdi	-1	0
Ansvarlig kapital	367	349
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	212	196
Solvenskapitaldekning	237 %	228 %
Solvenskapitaldekning uten overgangsregelen for forsikringstekniske avsetninger	236 %	228 %

29. Resultatanalyse

beløp i 1000kr	Fripoliser	Premiebetalende	Sum 2023	Sum 2022
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen				
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	2 899	47 218	50 117	54 189
Tilført rente	-1 177	-19 229	-20 407	-21 292
Avkastningsresultat	1 721	27 989	29 710	33 336
Overført til premiefond	0	5 785	5 785	6 247
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	26 730	26 730	24 498
Overført til tilleggsavsetninger	-376	-4 527	-4 903	0
Overført til fripoliser	1 753	0	1 753	1 989
Sum disponering til forsikringsfond	1 377	27 989	29 366	32 734
Overført til risikoutjevningsfond	0	0	0	215
Overført til annen opptjent egenkapital	344	0	344	387
Sum disponering av avkastningsresultat	1 721	27 989	29 710	33 336
Risikoresultat				
Premiebetalende med sparing	0	-385	-385	-11 210
Fripoliser	-8	0	-8	-359
Risikoresultat	-8	-385	-393	-11 569
Sum disponering av risikoresultat	-8	-385	-393	0
Administrasjonsresultat				
Administrasjons- og forvaltningspremie			4 487	4 537
Netto frigjort administrasjonsreserve			3 537	3 616
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader			-7 699	-6 644
Administrasjonsresultat			324	1 510
Teknisk regnskap				
Avkastningsresultat			29 710	33 336
Risikoresultat			-393	-11 569
Administrasjonsresultat			324	1 510
Overført til fripoliser			-1 753	-1 989
Overført til andre forsikringsfond			-27 613	-30 745
Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer			4 229	4 091
Teknisk regnskap			4 505	2 567
Endring i opptjent egenkapital				
Resultat av teknisk regnskap			4 505	2 567
Gevinst på investeringer i selskapsporteføljen			15 285	-25 198
Kostnader i ikke-teknisk regnskap			-322	-385
Skattekostnader			-413	-314
Avsatt renter på innskutt kapital			-11 600	0
Endring i opptjent egenkapital			7 456	-23 330
Avstemming av endring i opptjent egenkapital				
Opptjent egenkapital 01.01			147 863	171 193
Opptjent egenkapital 31.12			155 319	147 863
Endring i opptjent egenkapital			7 456	-23 330

30. Gjensikring - reassurans

Pensjonskassen vurderer at risikosummene 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 %

* utbetalt 31.12.2023

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 2023, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, 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 rettviseende 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, 20. mars 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Steffensen, Thomas	BANKID	2024-03-20 09:25



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.