

IBM KONSERN PENSJONSKASSE

ÅRSBERETNING FOR 2021

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

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

Didrik Bjerkan fra Storebrand pensjonstjenester AS er ansvarshavende aktuar.

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

Ved utgangen av 2021 hadde pensjonskassen 1 aktivt medlem og utbetalte 331 alders-, 132 ektefelle-, 24 uføre- og 4 barne-pensjoner. Pensjonistene fikk regulert sine pensjoner med 1,60 % med virkning fra 1. juli 2021.

Ved utgangen av 2021 hadde pensjonskassen 40 fripoliser på egen balanse inkludert uføre.

Premiereserven utgjorde ved årsskiftet kr. 1.059 millioner, mot kr. 1.046 millioner ett år tidligere. Pensjonskassens premiefond utgjorde på samme tidspunkt kr. 32 millioner, mot kr. 36 millioner ett år tidligere.

Ved utgangen av 2021 hadde pensjonskassen kr. 1.602 millioner i forvaltningskapital, mot kr. 1.627 millioner ved inngangen av året. Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året fordelt med kr. 1.352 millioner i kollektivporteføljen og kr. 244 millioner i selskapsporteføljen. Ved inngangen av året var fordelingen kr. 1.397 millioner i kollektivporteføljen og kr. 229 millioner i selskapsporteføljen. Forvaltningen skjer samlet for de to porteføljene.

Ved utgangen av 2021 utgjorde aksjer og aksjefondsandeler 26,2 % av den totale forvaltningskapitalen. Obligasjoner utgjorde 71,9 %, finansielle derivater 0,1 % og pengemarkedsfond, bankinnskudd og fordringer utgjorde 1,9 %. Ved utløpet av 2020 utgjorde aksjer og aksjefondsandeler 29,7 %, obligasjoner 69,0 %, finansielle derivater 0,6 % og pengemarkedsfond, bankinnskudd og fordringer 0,7 %.

Avkastningen på den samlede kapitalen var i 2021 4,6 %, mot 6,3 % i 2020.

Styret har i 2021 endret strategisk allokering til aksjer/aksjefond på 25,0 % av total kapitalen. Den faktiske allokering til aksjer/aksjefond var ved utløpet av året 26,2 %.

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

De forvaltningsmessige oppgaver var ved utløpet av 2021 fordelt på flere forvaltere av til sammen ni porteføljer:

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

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

Finanstilsynets stresstester viste pr. 31. desember 2021 solvenskapitaldekning på 216 % med overgangsregler og 214 % uten overgangsregler, mot henholdsvis 250 % og 219 % pr. 31. desember 2020. Kravet for solvenskapitaldekning er at den skal være over 100%. 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.

I 2018 besluttet Pensjonskassen å ikke inngå en katastrofereassuransekontrakt da Pensjonskassen har lav risikoeksponering for katastrofer.

Regnskapet for 2021 viste et totalresultat på kr. 25,0 millioner, etter overføring til pensjonistenes overskuddsfond på kr. 35,0 millioner og til premiefond på kr. 0,7 millioner, samt til premiereserve på kr. 13,4 millioner.

Totalresultatet disponeres med avkastning til risikoutjevningsfond kr. 35 279, avsatt renter på innskutt kapital kr. 3 100 000, overføring fra risikoutjevningsfond kr. 1 565 249 og overført til annen opptjent egenkapital kr. 20 989 573.

Rentegodtgjørelse for 2021 på den innskutte kapitalen med en rentefot som tilsvarer Finans Norges flytteoppgjørrente pluss 2 prosentpoeng.

Opptjent egenkapital blir etter årets disposisjoner økt med kr. 20,3 millioner til kr. 169,3 millioner.

I 2021 realiserte vi betydelige gevinster i forbindelse med reduksjon av aksjeandelen. En del av dette ble disponert til nedskrivning av grunnlagsrenten til 1,5%. Dette for å redusere den årlige kostnaden til å dekke grunnlagsrente. Søknad om dette er sendt til Finanstilsynet.

Virksomheten forurensrer ikke det ytre miljø.

Pensjonskassens styre har i 2021 bestått av tre kvinner og fire menn. Styret har avholdt 5 møter i 2021.

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift.

Pensjonskassen har tilfredsstillende likviditet selv om det har blitt noe uro i markedene som følge av COVID19 pandemien som har preget oss også i 2021. Løpende pensjonsutbetalinger dekkes gjennom midler tilført fra anleggsporteføljen og ved frigjøring av midler fra øvrige porteføljer etter behov. Pensjonskassens midler er investert i lett omsettelige obligasjoner, aksjer og fondsandeler. I starten på 2022 preger krigen i Ukraina markedene i hele verden. Det er en viss usikkerhet hvordan dette vil innvirke på pensjonskassens investeringer utover i 2022. Direkte er våre investeringer marginalt eksponert i Russland og Ukraina. Pensjonskassen har allerede gjennomført en reduksjon i eksponering i aksjer.

Oslo, 24. mars 2022

e-Signed by Christina Sundby Knudsen

Christina Sundby Knudsen
styrets formann

e-Signed by Henrik Visser

Henrik Visser
nestleder

e-Signed by Signe Cecilie Vigen

Signe Cecilie Vigen
styremedlem

e-Signed by Jørgen Magnussen

Jørgen Magnussen
styremedlem

e-Signed by Emil Stampe

Emil Stampe
styremedlem

e-Signed by Tove Lenschow

Tove Lenschow
styremedlem

e-Signed by Kjell Tørnby

Kjell Tørnby
styremedlem

e-Signed by Svein Johannes Yli

Svein Johannes Yli
daglig leder

IBM Konsern Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2021	31.12.2020
	Note		
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	25 192 562	25 857 649
Sum premieinntekter for egen regning		25 192 562	25 857 649
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		23 694 342	25 571 955
2.4 Verdiendringer på investeringer		-75 420 676	32 335 234
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		94 748 431	27 829 618
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		43 022 098	85 736 807
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		2 048	45 484
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	3	-87 030 505	-87 293 278
Sum pensjoner		-87 030 505	-87 293 278
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	19	-13 494 691	45 816 926
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	19	1 132 180	-6 389 737
6.3 Endring i kursreguleringsfond	19	75 420 675	-32 335 234
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.			
6.4.1 Endring i premiefond	19	-669 728	-477 200
6.4.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	19	-239 430	-486 947
6.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	19	62 149 007	6 127 808
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	19	-40 132 484	-19 303 133
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	19	0	0
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		-40 132 484	-19 303 133
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-2 167 632	-2 740 420
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	4	-4 865 988	-5 253 588
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-7 033 619	-7 994 008
11. Resultat av teknisk regnskap		-3 830 895	3 177 330

IBM Konsern Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP

Note

31.12.2021

31.12.2020

IKKE-TEKNISK REGNSKAP

12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen

12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler

4 690 020

4 472 432

12.4 Verdiendringer på investeringer

5 984 228

-9 666 351

12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer

18 754 354

4 867 288

Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen

29 428 602

-326 631

13. Andre inntekter

1 231

5 072

14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen

14.1 Forvaltningskostnader

-429 058

-479 288

14.2 Andre kostnader

0

-3 756

Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen

-429 058

-483 044

15. Resultat av ikke-teknisk regnskap

29 000 775

-804 603

16. Resultat før skattekostnad

25 169 880

2 372 727

17. Skattekostnader

7

-180 307

-178 916

18. Resultat før andre inntekter og kostnader

24 989 573

2 193 812

20. Totalresultat

24 989 573

2 193 812

Avkastning til risikoutjevningssfond

19

-35 279

-132 665

Avsatt renter på innskutt kapital

29

-3 100 000

-2 900 000

Overført til risikoutjevningssfond

19

-1 565 249

2 731 661

Overført til annen opptjent egenkapital

-20 289 045

-1 892 808

Sum overføringer

-24 989 573

-2 193 812

IBM Konsern Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2021	31.12.2020
	Note		
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9,13	64 960 417	66 882 068
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,13	182 088 464	149 259 281
2.4.3 Utlån og fordringer	12,13	1 909 744	7 095 075
2.4.4 Finansielle derivater	11,13	0	1 413 607
Sum investeringer		248 958 625	224 650 031
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank	12,13	1 015 710	4 716 111
Sum andre eiendeler		1 015 710	4 716 111
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		249 974 335	229 366 143
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	352 693 101	415 997 495
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,13	988 622 733	928 372 714
6.4.3 Utlån og fordringer	12,13	10 368 677	44 130 416
6.4.4 Finansielle derivater	11,13	0	8 792 443
Sum investeringer i kollektivporteføljen		1 351 684 511	1 397 293 068
Sum eiendeler i kundeporteføljene		1 351 684 511	1 397 293 068
SUM EIENDELER	13	1 601 658 847	1 626 659 211

IBM Konsern Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2021	31.12.2020
	Note		
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
10. Innskutt egenkapital	16	73 500 000	73 500 000
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond	19	1 942 346	341 818
11.2 Annen opptjent egenkapital - opptjent egenkapital		169 250 377	148 961 332
Sum opptjent egenkapital		171 192 723	149 303 150
13. Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelse			
13.1 Premiereserve mv.	19	1 059 089 335	1 045 594 644
13.2 Tilleggsavsetninger	19	86 249 817	87 381 997
13.3 Kursreguleringsfond	19	137 184 462	212 605 138
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	18,19, 20	67 218 551	51 369 471
Sum forsikringsforpliktelse – kontraktsfastsatte forpliktelse		1 349 742 165	1 396 951 250
15. Avsetninger for forpliktelse			
15.2 Forpliktelse ved skatt			
15.2.1 Forpliktelse ved periodeskatt	7	238 946	214 655
15.3 Andre avsetninger for forpliktelse		2 186 826	2 252 455
Sum avsetninger for forpliktelse		2 425 772	2 467 110
16. Forpliktelse			
16.1 Finansielle derivater	11	858 839	0
16.3 Andre forpliktelse		10 347	1
Sum forpliktelse	23	869 186	1
17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		3 929 000	4 437 700
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	23	3 929 000	4 437 700
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		1 601 658 847	1 626 659 211

Dato: 23. mars 2022
I styret for
IBM Konsern Pensjonskasse

e-Signed by Henrik Visser

Henrik Adrian Visser
Nestleder

e-Signed by Christina Sundby Knudsen

Christina Sundby Knudsen
Styrets leder

e-Signed by Kjell Tørnby

Kjell Tørnby
Styremedlem

e-Signed by Jørgen Magnussen

Jørgen Magnussen
Styremedlem

e-Signed by Tove Lenschow

Tove Lenschow
Styremedlem

e-Signed by Signe Cecilie Vigen

Signe Cecilie Vigen
Styremedlem

e-Signed by Emil Stampe

Emil Stampe
Styremedlem

e-Signed by Svein Johannes Yli

Svein Johannes Yli
Daglig leder

IBM Konsern Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.

31.12.2021

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevsnings-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2019	73 500 000	2 940 814	147 068 524	150 009 338	223 509 338
Resultat før andre inntekter og kostnader		0	2 193 812	2 193 812	2 193 812
Totalresultat		0	2 193 812	2 193 812	2 193 812
Endring i risikoutjevsningsfond		-2 598 996	2 598 996	0	0
Avsatt renter på innskutt kapital		0	-2 900 000	-2 900 000	-2 900 000
Sum disponeringer		-2 598 996	1 892 808	-706 188	-706 188
Endring i innskutt egenkapital		0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2020	73 500 000	341 818	148 961 332	149 303 150	222 803 150
Resultat før andre inntekter og kostnader		0	24 989 573	24 989 573	24 989 573
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0
Totalresultat		0	24 989 573	24 989 573	24 989 573
Endring i risikoutjevsningsfond		1 600 528	-1 600 528	0	0
Avsatt renter på innskutt kapital		0	-3 100 000	-3 100 000	-3 100 000
Sum disponeringer		1 600 528	20 289 045	21 889 573	21 889 573
Egenkapital pr. 31.12.2021	73 500 000	1 942 346	169 250 377	171 192 723	244 692 723

IBM Konsern Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2021	2020
Utbetalte pensjoner	-87 096 134	-85 040 823
Innbetalinger vedrørende driften	1 231	5 072
Innbetalinger av renter	19 674 458	23 994 415
Utbetalinger av renter	0	-3 756
Innbetalinger av utbytte	9 031 758	8 237 759
Utbetaling av skatt	-156 016	-177 433
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-11 061 031	-8 480 623
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	-69 605 735	-61 465 388
Realisert gevinst ved salg av investeringer	113 502 785	37 385 441
Realisert tap ved salg av investeringer	0	-4 688 535
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-86 544 520	49 776 371
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	26 958 265	82 473 278
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	0
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	-42 647 470	21 007 889
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	55 941 603	34 933 713
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	13 294 133	55 941 603

IBM KONSERN PENSJONSKASSE

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapsforskriften

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

Skatt

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

Pensjonskassen ilegges 0,15 % i formueskatt av ligningsmessig nettoformue

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

Forsikringsmessige forhold

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

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

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

Premieinntekter

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

Utbetalte erstatninger

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

Overføring av forsikringsforpliktelser m.v. (flytting)

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

Resultat til forsikringskundene

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

Premiereserve mv.

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

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

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

Tilleggsavsetninger

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

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

Premiefond og fond for regulering av pensjoner mv.

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

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

Kursreguleringsfond

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

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.

Definisjon av virkelig verdi

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

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

Verdifall på og tapsutsatte finansielle eiendeler

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

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

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og gjeld

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

Finansielle derivater

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

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

IBM Konsern Pensjonskasse

NOTER for 2021

2. Premieinntekter

<i>Beløp i 1000 kr</i>	2021	2020
Teminpremie 01.01. inkl. engangspremie og endringspremie	15 631	15 903
Administrasjonspremie	757	750
Forvaltningspremie	4 593	4 622
Rentegarantipremie	2 225	2 641
Fortjenestepremie	1 986	1 940
Sum Forfalt Premie	25 193	25 858
Frigoert fra fond for regulering av pensjoner	16 122	14 869
Belastet premiefondet	9 071	10 989
Sum premieinntekter	25 193	25 858

3. Pensjoner

<i>Beløp i 1000 kr</i>	2021	2020
Alderspensjon	68 945	69 895
Ektefelle- og samboerspensjon	13 669	12 355
Uførespensjon	4 074	4 680
Barnepensjon	369	364
For mye utbetalt pensjon	-28	0
Gjenforsikringsandel av utbetalte pensjoner	2	0
Sum utbetalte pensjoner brutto	87 031	87 293

4. Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader

<i>Beløp i 1000 kr</i>	2021	2020
Revisjonshonorar *	150	158
Administrasjonskostnader	4 224	4 251
Aktuarhonorar	197	157
Finanstilsynsavgift	58	73
Andre kostnader	237	615
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	4 866	5 254

* Revisjonshonorar

<i>(beløp i hele kroner inkl. mva)</i>	2021	2020
Lovpålagt revisjon	150	139
Andre tjenester utenfor revisjon	0	19
Sum	150	158

5. Transaksjoner med nærstående parter

<i>Beløp i 1000 kr</i>	Tilknytning	Type transaksjon	Beløp
Utbetalt til:			
IBM		Administrasjonskostnader	1 309

Daglig leder er ansatt i International Business Machines AS.

Hans arbeid for Pensjonskassen faktureres som del av administrasjonskostnadene fra International 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	2021	2020
Resultat av teknisk regnskap	-3 831	3 177
Resultat av ikke-teknisk regnskap	29 001	-805
Resultat før skattekostnad	25 170	2 373
+/- Permanente forskjeller	-16 264	-8 776
+/- Tilbakeført urealisert gevinst/tap selskapsportefølje	-5 984	9 666
+/- Endring i midlertidige forskjeller	0	445
- Fremførbart underskudd	-2 922	-3 708
Årets skattegrunnlag	0	0
Skattesats	22 %	22 %
Skatt	0	0
Formuesskatt	239	215
Betalbar skatt	239	215
Skattekorreksjoner tidligere år	-59	-36
Årets skattekostnad	180	179

(beløp i hele kroner)	2021		2020		Netto
Midlertidige forskjeller	Skatteøkende	Skattereduserende	Skatteøkende	Skattereduserende	endring
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	0	767 556	5 088 885	0	5 856 441
Finansielle anleggsmidler - HTF-obligasjoner i selskapsporteføljen	0	0	0	0	0
Sum midlertidige forskjeller	0	767 556	5 088 885	0	5 856 441
Fremførbart underskudd	0	355 764 506	0	358 686 354	-2 921 849
Utligning	0	0	-5 088 885	-5 088 885	0
Netto midlertidige forskjeller	0	356 532 062	0	353 597 469	2 934 592
Nedjustering av utsatt skattefordel	0	-356 532 062	0	-353 597 469	0
Fører ikke utsatt skattefordel	0	356 532 062	0	353 597 469	0
Grunnlag balanseføring	0	0	0	0	0
Skattesats	22 %	22 %	22 %	22 %	22 %
Utsatt skatt / skattefordel	0	0	0	0	0
Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2020					0
Endring utsatt skatt / skattefordel					0

8. Obligasjoner som holdes til forfall

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

9. Aksjer og andeler

Beløp i 1000 kr	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi	Nivå
Norske finansaksjer					
STOREBRAND ASA ORDINÆRE	67 700	4 950 705	5 992 804	1 042 099	1
DNB ASA	89 028	14 316 269	17 983 656	3 667 387	1
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	36 933	6 750 766	7 903 662	1 152 896	1
SPAREBANK 1 SR BANK ASA	39 000	3 907 830	5 194 800	1 286 970	1
SPAREBANK 1 NORD-NORGE GRUNNFONDSBEVIS NOK50	60 000	6 184 944	6 756 000	571 056	1
Sum norske finansaksjer		36 110 514	43 830 922	7 720 408	

Andre norske aksjer					
ADEVINTA ASA B	30 184	1 510 381	3 540 583	2 030 202	1
AF GRUPPEN ASA	4 413	648 656	854 357	205 701	1
AKER ASA SER'A*NOK28	7 966	4 063 930	6 571 950	2 508 020	1
AKER BP ASA	33 283	4 433 850	9 039 663	4 605 813	1
ATEA ASA A-AKSJER	78 345	9 358 840	12 848 580	3 489 740	1
BONHEUR ASA	7 920	924 118	2 811 600	1 887 482	1
CRAYON GROUP HLDG COMMON STOCK	43 758	3 326 247	8 007 714	4 681 467	1
ELKEM ASA	81 593	2 180 291	2 433 103	252 812	1
ELOP AS NOK0.05	560 000	3 362 352	1 817 200	-1 545 152	1
EQUINOR ASA NOK2.50	80 093	12 040 762	18 893 939	6 853 177	1
ZALARIS ASA NOK0.10	43 808	2 628 471	2 365 632	-262 839	1
KAHOOT! ASA NOK0.10	49 994	933 968	2 329 720	1 395 752	1
NYKODE THERAPEUTIC NOK0.01	45 150	307 235	3 643 605	3 336 370	1
MOWI ASA	77 628	11 631 769	16 200 964	4 569 195	1
LINK MOBILITY GRP NOK0.005	115 000	2 484 404	2 216 280	-268 124	1
NORDIC SEMICONDUCT ASA	19 000	738 848	5 654 400	4 915 552	1
NORSK HYDRO ASA	169 253	7 238 020	11 766 469	4 528 449	1
NRC GROUP ASA	122 148	2 347 735	2 937 659	589 925	1
ORKLA ASA	96 242	6 135 234	8 503 943	2 368 709	1
SALMAR ASA	13 407	4 265 690	8 151 456	3 885 766	1
SCHIBSTED ASA	26 893	6 992 439	7 987 221	994 782	1
TELENOR ASA	106 174	16 880 745	14 715 716	-2 165 028	1
TOMRA SYSTEMS ASA NOK1	11 120	3 674 004	7 016 720	3 342 716	1
YARA INTERNATIONAL ASA	20 115	7 637 588	8 951 175	1 313 587	1
Sum norske aksjer		115 745 578	169 259 649	53 514 072	

Sum norske aksjer og aksjefondsandeler	151 856 092	213 090 571	61 234 480
Herav børsnotert	151 856 092	213 090 571	61 234 480

Utenlandske aksjer					
BAKKAFROST P/F	2 361	1 390 799	1 377 880	-12 919	1
Sum utenlandske aksjer		1 390 799	1 377 880	-12 919	

Utenlandske fondsandeler					
IBM CCF DEVELOPED MKT PASSIVE	559 327	58 023 092	179 330 934	121 307 842	2
IBM CCF EMERGING MKTS ACTIVE-NOR	154 540	13 805 606	23 854 133	10 048 528	2
Sum utenlandske fondsandeler		71 828 697	203 185 067	131 356 370	

Sum utenlandske aksjer og aksjefondsandeler	73 219 496	204 562 947	131 343 451
Herav børsnotert	1 390 799	1 377 880	-12 919

Herav Børsnoterte aksjer og andeler			214 468 451
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	Selskapsporteføljen	64 960 417	
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	Kollektivporteføljen	352 693 101	
Sum		417 653 518	

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

Pensjonskassens risikoprofil er i all hovedsak uendret gjennom året.

10. Rentebærende verdipapirer

	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi	Nivå
Obligasjoner				
Offentlig sektor	710 480 223	702 284 589	-8 195 634	2
Finans	382 632 808	385 227 856	2 595 048	2
Andre utstedere	58 028 980	58 706 529	677 549	2
Sum obligasjoner	1 151 142 011	1 146 218 975	-4 923 036	
Pengemarkedsfond / særvilkår bank				
NORTHERN TRUST GBL EURO LIQUIDITY F EUR ACC	14 921 712	15 011 756	90 044	2
NORDEA FONDENE NOR LIKVIDITET PLUSS NOK	9 569 443	9 480 466	-88 977	2
Sum pengemarkedsfond / særvilkår bank	24 491 154	24 492 221	1 067	
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 175 633 165	1 170 711 196	-4 921 969	
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	Selskapsportefølje	182 088 464		
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	Kollektivportefølje	988 622 733		
Sum		1 170 711 196		

11. Finansielle derivater

Finansielle derivater klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld		Brutto nominelt volum	Markedsverdi	Nivå
Valutaterminer		371 978 257	858 839	1
Sum valutaderivater		371 978 257	858 839	
Sum derivater		371 978 257	858 839	
2.4.4 Finansielle derivater	Selskapsportefølje		0	
6.4.4 Finansielle derivater	Kollektivportefølje		0	
16.1 Finansielle derivater			858 839	

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

	2021	2020
Bankinnskudd	12 278 421	51 225 491
Kasse, bank	1 015 711	4 716 111
Fordringer på selskap	0	0
Sum	13 294 132	55 941 602
2.4.3 Utlån og fordringer	Selskapsporteføljen	1 909 744
4.3 Kasse, bank	Kollektivporteføljen	1 015 710
6.4.3 Utlån og fordringer	Kollektivporteføljen	10 368 677
Sum	13 294 132	55 941 602

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)	214 468	203 185	417 654
Rentebærende papirer	0	1 170 711	1 170 711
Finansielle derivater	859	0	859
Utlån og fordringer	12 278	0	12 278
Kasse, bank	1 016	0	1 016
Sum	228 621	1 373 896	1 602 518
Beløp i 1000 kr	Nivå 1	Nivå 2	Sum
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet			
Finansielle derivater	859	0	859
Sum	859	0	859

14. Kapitalavkastning

Kollektivporteføljen	2021	2020	2019	2018	2017
Kapitalavkastningsrente	10,9 %	4,51 %	8,86 %	5,40 %	10,97 %
Verdijustert kapitalavkastningsrente	4,6 %	6,28 %	8,95 %	-1,84 %	7,32 %

Selskapsporteføljen	2021	2020	2019	2018	2017
Verdijustert kapitalavkastningsrente	4,6 %	-0,35 %	11,46 %	-5,93 %	9,10 %

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. Porteføljereporten gjennomgås og diskuteres i halvårlige møter i Investeringsrådet. Rapporten, med tillegg av gjennomgang av utvikling i markedene, gir grunnlag for konkrete vurderinger og beslutninger rundt endringer i porteføljens sammensetning og risikonivå.

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

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

er det nedfelt i Pensjonskassens investeringspolicy.

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

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

16. Innskutt egenkapital

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

17. Ansvarlig lån

Pensjonskassen har ikke opptatt ansvarlig lån

18. Premiefond fordelt på foretak

Premiefond fordelt per enhet:	IBM	IBM Finans	Totalt
Inngående balanse	35 211 787	275 249	35 487 036
Garantert rente	664 600	5 129	669 728
Uttak fra premiefond	-8 987 119	-83 578	-9 070 697
Resultatfordeling	39 737 567	394 918	40 132 485
Utgående balanse	66 626 835	591 717	67 218 552

	2021	2020	2019
Premiefond	67 218 552	35 487 036	32 794 824
Årets premie (premietilskudd)	25 192 562	25 857 649	31 257 501
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	2,7	1,4	1,0
Premiefondet i % av ordinær premie	266,8 %	137,2 %	104,9 %

Premiefondets anvendelse de siste 3 år

	2021	2020	2019
Inngående balanse	35 487 036	32 794 824	41 210 005
Sum premie	-25 192 562	-25 857 649	-31 257 501
Innbetalt til premiefond/ belastet premiefond	16 121 865	24 651 963	21 811 416
Garantert rente	669 728	477 200	735 674
Resultatdisponering (til/fra fond)	40 132 485	3 420 698	295 230
Utgående balanse	67 218 552	35 487 036	32 794 824

19. Endring i forsikringsforpliktelser

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursreguleringsfond	Premiefond	Fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum	Risiko-utjevsnings-fond
1. Inngående balanse	1 045 594 643	87 381 997	212 605 138	35 487 036	15 882 436	1 396 951 250	341 818
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser							
2.1 Netto resultatførte avsetninger							
(resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	13 494 691	-1 132 180	-75 420 675	669 728	239 430	-62 149 007	0
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet							
(resultatpost 8.1)	0	0	0	40 132 485	0	40 132 485	35 279
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	13 494 691	-1 132 180	-75 420 675	40 802 213	239 430	-22 016 522	35 279
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser							
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	0	-16 121 866	-16 121 866	1 565 249
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	-9 070 697	0	-9 070 697	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	-9 070 697	-16 121 866	-25 192 563	1 565 249
4. Utgående balanse	1 059 089 334	86 249 817	137 184 462	67 218 551	0	1 349 742 166	1 942 346

20. 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 31.12.2021					
Foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg	990 304 690	82 196 653	128 943 852	67 218 551	1 268 663 745
Fripoliser	68 784 645	4 053 164	8 240 610	0	81 078 420
Balanse 31.12.2021	1 059 089 335	86 249 817	137 184 462	67 218 551	1 349 742 165

Beregningsgrunnlag

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

benyttes Storebrands "KU" tariff.

Gjennomsnittlig grunnlagsrente er senket til 1,5 prosent pr. 31.12.2021. Søknad er sendt til finanistilsynet for å avende overskudd til å senke grunnlagsrenten.

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.

21. Beskrivelse av pensjonsordningen**Navn på arbeidsgiver**

International Business Machines AS

IBM Finans Norge AS

Type pensjonsordning

Pensjonsordningen er ytelsesbasert etter LOF. Ordningen ble opprettet 1. Januar 1979.

Opptak av nye medlemmer etter 1. Januar 2010 skal ikke finne sted.

Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningen

Arbeidstakerne bidrar ikke med noe tilskudd til pensjonsordningen.

Beskrivelse av pensjonsytelsene

Aktive medlemmene under opptjening er fordelt over følgende planer:

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

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

IBM-plan

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

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

Full årlig ektefellepensjon etter IBM-plan utgjør 60 prosent av alderspensjonens 1. ledd med

fradrag for antatt ektefellepensjon fra folketrygden (regnet med hel G). Full årlig

alderspensjon for yngste barn utgjør 24 prosent av alderspensjonens 1. ledd redusert med 40 prosent av folketrygdens grunnbeløp.

Full uførepensjon utgjør summen av følgende ledd ((1) 25 prosent av G, likevel ikke mer enn 6 prosent av det enkelte medlemmets pensjonsgrunnlag,

(2) 3 prosent av lønn mellom 0 - 12 G og (3) 66 prosent av lønn mellom 6- 12 G.

Til uførepensjonen ytes barnetillegg for hvert barn under 18 år som medlemmet forsørger. For hvert barn utgjør 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:

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

Full årlig ektefellepensjon utgjør 60 prosent av alderspensjonens 1. ledd med fradrag for

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

Full uførepensjon utgjør summen av følgende ledd ((1) 25 prosent av G, likevel ikke mer enn 6 prosent av det enkelte medlemmets pensjonsgrunnlag,

(2) 3 prosent av lønn mellom 0 - 12 G og (3) 66 prosent av lønn mellom 6-12 G.

Til uførepensjonen ytes barnetillegg for hvert barn under 18 år som medlemmet forsørger. For hvert barn utgjør 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.

22. Bestand, antall medlemmer

	IBM	IBM Finans	Fripoliser	Sum
Antall aktive medl (ekskl uføre)	0	0	1	1
Antall pensjonister	474	2	39	515
herav uførepensjonister	24	0	24	48
herav alderspensjonister	315	2	14	331
herav ektefellepensjonister	131	0	1	132
herav barnepensjonister	4	0	0	4
Sum	474	2	40	516

23. Andre forpliktelser

<i>Beløp i 1000 kr</i>	2021	2020
Leverandørgjeld	0	0
Annen gjeld til sponsor	3 929	0
Andre forpliktelser	869	0
Sum forpliktelser	4 798	0

24. Avsetning for forpliktelser

<i>Beløp i 1000 kr</i>	2021	2020
Skattetrekk, offentlige avgifter	2 187	2 252
Sum forpliktelser	2 187	2 252

25. Solvensmarginkapital og solvensmarginkrav

<i>Beløp i 1000 kr</i>	2021	2020
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenestepensjon	42 457	45 623
Etterlattepensjon	0	0
Uførepensjon og premiefritak	879	589
Sum solvensmarginkrav	43 335	46 212
Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	73 500	73 500
Opptjent egenkapital	166 989	151 861
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-39 418	-33 434
Kjernetkapital	201 071	191 928
Ansvarlig lånekapital som medregnes	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	201 071	191 928
<i>Beløp i 1000 kr</i>	2021	2020
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	201 071	191 928
Tilleggsavsetninger (50 %)	43 125	43 691
Risikoutjevningssfond (50 %)	971	171
Solvensmarginkapital	245 168	235 789
Overskudd solvensmarginkapital	201 832	189 578
Kapital i prosent av krav	565,7 %	510,2 %

26. Risikoanalyser

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

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

<i>Beløp i MNOK</i>	31.12.2021	31.12.2020
Samlet kapitalkrav for markedsrisiko	232	218
Samlet kapitalkrav for livsforsikringsrisiko	48	40
Samlet kapitalkrav for helseforsikringsrisiko	0	0
Samlet kapitalkrav for motpartsrisiko	1	1
Sum kapitalkrav før korrelasjonseffekt	280	258
Samlet kapitalkrav før operasjonell risiko	248	231
Operasjonell risiko	6	6
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-38	-36
Samlet solvenskapitalkrav	216	202
Ansvarlig kapital	466	505
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	250	303
Solvenskapitaldekning	216 %	250 %
Solvenskapitaldekning uten overgangsregelen for forsikringstekniske avsetninger	214 %	219 %

27. Resultatanalyse

	Fripoliser	Premiebetalende	Sum 2021	Sum 2020
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen				
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	7 124 366	111 320 455	118 444 821	53 833 109
Tilført rente	-1 545 159	-22 528 503	-24 073 662	-26 415 351
Tilbakeført fra tilleggsavsetninger	613 748	186 649	800 397	0
Avkastningsresultat	6 192 955	88 978 600	95 171 555	27 417 758
Overført til premiefond	0	5 103 737	5 103 737	3 385 348
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	33 491 844	33 491 844	15 917 786
Overført til erstatningsreserve	0	0	0	0
Overført til tilleggsavsetninger	-331 784	0	-331 784	6 821 273
Overført til Premiereserve	5 640 599	60 419 834	66 060 432	0
Overført til fripoliser	2 285 231	0	2 285 231	928 549
Sum disponering til forsikringsfond	7 594 046	99 015 415	106 609 461	27 052 956
Overført til risikoutjevningsfond	2 122	33 157	35 279	132 665
Overført til annen opptjent egenkapital	-1 403 213	-10 069 972	-11 473 185	232 137
Sum disponering av avkastningsresultat	6 192 955	88 978 600	95 171 555	27 417 758
Risikoresultat				
Premiebetalende med sparing	0	3 073 806	3 073 806	-2 684 024
Fripoliser	56 692	0	56 692	-47 637
Risikoplan uførepensjon	0	0	0	0
Reassuranseresultat	0	0	0	0
Risikoresultat	56 692	3 073 806	3 130 498	-2 731 661
Overført til premiefond	0	0	0	36 595
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	1 536 903	1 536 903	3 837 504
Overført til Premiereserve	28 346	0	28 346	62 417
Overført til fripoliser	0	0	0	0
Overført til risikoutjevningsfond	0	0	0	0
Overført til annen opptjent egenkapital	0	0	0	0
Sum disponering av risikoresultat	28 346	1 536 903	1 565 249	3 936 516
Administrasjonsresultat				
Administrasjons- og forvaltningspremie			5 350 432	5 372 900
Netto frigjort administrasjonsreserve			3 513 602	3 583 634
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader			-7 033 619	-7 994 008
Administrasjonsresultat			1 830 415	962 526
Teknisk regnskap				
Avkastningsresultat			95 171 555	27 417 758
Risikoresultat			3 130 498	-2 731 652
Administrasjonsresultat			1 830 415	962 526
Overført til premiereserve			-66 060 432	0
Overført til fripoliser			-2 313 577	-928 549
Overført til andre forsikringsfond			-39 800 701	-26 124 407
Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer			4 211 347	4 581 653
Teknisk regnskap			-3 830 895	3 177 329
Endring i opptjent egenkapital				
Resultat av teknisk regnskap			-3 830 895	3 177 329
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen			29 428 602	-326 631
Kostnader i ikke-teknisk regnskap			-3 527 827	-477 972
Skattekostnader			-180 307	-178 916
Endring i opptjent egenkapital			21 889 573	2 193 811
Avstemming av endring i opptjent egenkapital				
Opptjent egenkapital 01.01			149 303 150	157 509 338
Opptjent egenkapital 31.12			171 192 723	149 303 150
Endring i opptjent egenkapital			21 889 573	-8 206 188

28. Gjensikring - reassuranse

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

29. 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 %

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

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

Til styret i IBM Konsern Pensjonskasse

Uavhengig bekreftelse av foretakets risikostyring og internkontrollgjennomgang

Vi har i henhold til "Forskrift om risikostyring og internkontroll" av 22. september 2008 kontrollert daglig leders rapport, datert 24. mars 2022, til foretakets styre om risikostyringen og den interne kontrollen for perioden 24. mars 2021 – 24. mars 2022, og om rapporten bygger på de risikovurderinger som er foretatt.

Styret og daglig leders ansvar

Styret er ansvarlig for at foretaket har hensiktsmessige systemer for risikostyring og internkontroll. Daglig leder er ansvarlig for å:

- sørge for å etablere en forsvarlig risikostyring og internkontroll på basis av en vurdering av aktuelle risikoer etter retningslinjer fastsatt av styret,
- følge opp endringer i foretakets risikoer løpende,
- påse at foretakets risikoer er forsvarlig ivaretatt i samsvar med styrets retningslinjer
- gi styret relevant og tidsriktig informasjon som er av betydning for foretakets risikostyring og internkontroll, herunder informasjon om nye risikoer og
- påse at foretakets risikostyring og internkontroll er dokumentert og blir gjennomført og overvåket på en forsvarlig måte.

Vår uavhengighet og kvalitetskontroll

Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Vi anvender internasjonal standard for kvalitetskontroll (ISQC 1) og opprettholder et omfattende system for kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, faglige standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave i henhold til forskriften er å avgi en uavhengig uttalelse til styret om hvorvidt foretakets risikovurderinger, den oppsummerende vurderingen av internkontrollen og dokumentasjonen av vurderingene er i henhold til forskriften, og om foretakets rutiner sikrer at den samlede vurderingen av risikosituasjonen som er forelagt styret, bygger på de risikovurderinger som er foretatt.

Vi har utført vårt arbeid i samsvar med internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon". Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at foretaket har gjennomført risikovurderingen, vurdert gjennomføringen av internkontrollen og dokumentert dette. Standarden krever videre at vi skal kontrollere utvalgte deler av materialet som daglig leders rapport om risikostyring og internkontroll bygger på, herunder om det er samsvar mellom daglig leders rapport og det underliggende materialet. Vårt attestasjonsoppdrag har omfattet handlinger knyttet til foretakets vurderinger og rapportering for å kunne attestere at de er gjennomført i henhold til forskriften, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten og kvaliteten av selskapets interne kontroll.



Etter vår mening er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening:

- er det foretatt risikovurderinger i henhold til forskriften § 6 annet ledd
- er det foretatt oppsummerende vurdering av internkontrollen i henhold til forskriften § 7 annet ledd
- foreligger dokumentasjon i henhold til forskriften § 8
- sikrer foretakets rutiner at den samlede vurdering av risikosituasjonen som er forelagt styret, bygger på de risikovurderingene som er foretatt.

Begrensning i distribusjon

Denne uttalelsen er utarbeidet med sikte på internt bruk, og kan ikke distribueres til tredjepart med unntak av Finanstilsynet, uten vårt skriftlige samtykke.

Oslo, 24. mars 2022

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(Dette dokumentet signeres elektronisk)

Ik erkl

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Steffensen, Thomas	BANKID_MOBILE	2022-03-24 13:59



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.