

Referat af medlemsmøde i IBM Pensionsfond
Fredag den 23. april 2021 kl.10:00-12:00
Virtuelt møde via Webex

Formand for IBM Pensionsfond Leif Breum bød velkommen til det ordinære medlemsmøde, som bliver afholdt som virtuelt møde, på samme måde som afholdelsen af medlemsmødet i 2020.

Pkt. 1 - Valg af dirigent

Leif Breum foreslog Erik Rykind-Blarke som dirigent, hvilket blev vedtaget.

Indkaldelsen, årsrapport, fuldmagt inkl. fremsendte spørgsmål samt IBM hensættelses- og bidragsberegning blev udsendt den 8. april 2021 pr. brev eller pr. mail. Dirigenten konstaterede herefter, at det ordinære medlemsmøde var indkaldt jfr. vedtægternes §7 med mindst 14 dages varsel jfr. vedtægternes §5.

Medlemsmødet var derfor lovligt indkaldt og beslutningsdygtigt. Det blev oplyst, at der, med fuldmagter og de medlemmer, der deltog via Webex, var 232 beslutningsdygtige i alt.

Dirigenten gav derefter ordet til Leif Breum for aflæggelse af ledelsesberetningen.

Pkt. 2 - Beretning

Leif Breum gennemgik ledelsesberetningen.

Der var ingen spørgsmål, og beretningen blev taget til efterretning.

Pkt. 3 - Regnskab og anvendelse af overskud eller dækning af tab

Jens-Erik Dam gennemgik regnskabet for 2021.

Da der ikke var yderligere kommentarer eller spørgsmål erklærede dirigenten, at regnskabet var godkendt.

Pkt. 4 - Valg af 2 bestyrelsesmedlemmer

Dirigenten oplyste om bestyrelsens sammensætning: Leif Breum (formand), Anne Marie Ravn og Niels Klejstrup, som er udpeget af IBM. Desuden er Kai Adelhorst og Claus Hald valgt af og blandt Pensionsfondens medlemmer.

Kai Adelhorst og Claus Hald var villig til genvalg. Ingen andre ønskede valg, hvorefter de blev genvalgt.

Pkt. 5 - Valg af 2 suppleanter

Dirigenten oplyste, at IBM har udpeget Frank Bøje Andersen som suppleant for Leif Breum. Flemming Meyer er udpeget som suppleant for Anne Marie Ravn, og Hanna Harbel er udpeget som suppleant for Niels Klejstrup.

Desuden er Jens Holm Nielsen valgt af og blandt pensionsfondens medlemmer, som suppleant for Kai Adelhorst, og Mikael Overgaard valgt som suppleant for Claus Hald.

Jens Holm Nielsen og Mikael Overgaard var villige til genvalg, og da der ikke var andre, der Onskede at stille op, genvalgte de.

Pkt. 6 – Valg af revisor

Dirigenten oplyste, at PricewaterhouseCoopers er revisor for IBM Pensionsfond. Medlemmerne fremkom ikke med forslag til andre revisorer, hvorfor PWC blev genvalgt.

Pkt. 7 – Besvarelse af modtagne spørgsmål (vedlagt indkaldelsen)

Dirigenten gav først ordet til Martin Steenholdt Thrane, der er bestyrelsen var bedt om at besvare af spørgsmål modtaget fra Kai Adelhorst. Besvarelsen af spørgsmålene var udskudt fra sidste års medlemsmøde.

Martin Steenholdt Thrane gav ordet videre til Kai Adelhorst for evt. begrundelse af spørgsmålene.

Kai Adelhorst oplyste at han kontaktes af aktive medlemmer omkring beregning af pensioner, hvor svaret ikke umiddelbart findes i regulativet. Spørgsmålene blev stillet ultimo 2019 og er nu derfor relevant for færre og færre medlemmer.

Martin Steenholdt besvarede spørgsmålene med udgangspunkt i IBM Hensættelses- og bidragsberegning udarbejdet af fondens aktuar i 2018.

Spg. 1. Hvordan beregnes den enkelte medarbejders hensættelse.

Primo hvert år giver pensionsfonden input til aktuaren om sidste års pensionsgivende gage og estimat for gagen det kommende år. Aktuaren beregner det forventede tilsagn, hvor det bedste gagegennemsnit kan være en kombination af historiske og estimerede gager

Baseret på det forventede tilsagn og hensættelsen ultimo foregående år, beregner aktuaren det nødvendige bidrag for at kunne honorere det forventede tilsagn ved 65. Bidrag for de enkelte år beregnes ud fra det anmeldte tekniske grundlag, indeholdende bl.a. forventninger til renter og levetider.

Finanstilsynet pålagde i 2003 og senere 2016 firmapensionskasser at ændre deres tekniske grundlag til at indeholde bl.a. lavere renteforudsætninger og forlængede levetider. Dette skete for at sikre øgede hensættelser til medlemmer i firmapensionkasserne.

Med eks. lavere renteforudsætning blev firmapensionkasserne nødt til at hensætte mere, tidligere.

Finanstilsynet pålagde kasserne at bruge de mere sikre grundlag frem til pensionsalderen, dvs. 65 år i IBM pensionsfond. Pensionsfonden har fortolket reglen til at gælde frem til tidligst muligt pensionstidspunkt, dvs. 60 år.

Når et aktivt medlem fylder 60 år og dermed kan gå på pension, sker alle beregninger på det første oprindelige grundlag. Derfor vil medlemmer, der er fylder 60 i løbet af året,

sandsynligvis opleve at deres årlig bidrag i pensionsoversigten, det følgende år vil være faldet.

Det skyldes dels at bidraget beregnes på det oprindelige grundlag og dels at den allerede optjente hensættelse nu forventes at kunne række længere.

Før det fyldte 60 år, sker beregninger af eks tidlig pension på baggrund af de tegningsgrundlag, hvor hensættelsen er optjent. Hensættelse optjent fra 2003 og frem vil alt andet lige have en lavere konvertering fra hensættelse til tidlig pension, i forhold til hensættelse optjent før 2003.

Bidrags- og hensættelsesberegningerne påvirkes af det enkelte medlems gageudvikling og tegningsgrundlagene, hvorfor de fleste aktive medlemmer, der ikke allerede har fået lavet beregninger, opfordres til at kontakte fonden for at få lavet beregninger af forskellige scenarier.

Spg. 2. Kan IBM Pensionsfond give medlemmerne et tilsagn om at, den til enhver tid, opsparede hensættelse ikke kan blive reduceret.

Hensættelsen må forventes at stige fra år til år, men der kan ske fald i hensættelsen, hvis der er store fald i forventede fremtidige gage.

I forbindelse med implementeringen af det tredje tekniske grundlag, der skete i 2 tempi, oplevede en række medlemmer at deres hensættelse faldt. Faldet var modsvaret af en stigning i hensættelsen året før. Samlet steg hensættelsen over de 2 år.

Opsatte og Tidlige pensioner beregnes på basis af den reducerede anciennitet, men hvis der ikke er tilstrækkelig hensættelse til at honorere tidlig og opsat pension, sker beregningen på baggrund af hensættelsen. Beregningen er ikke en triviell, da der er optjening på forskellige grundlag, forskellig gageudvikling etc.

Derfor blev dokumentet "IBM Hensættelses- og bidragsberegning" udarbejdet for at komplementere pensionsregulativet.

Spg. 3. Hvordan kan hensættelseskontoen blive reduceret fra det ene år til det næste og ikke alene med et lille beløb men med et betragteligt stort beløb. Dette uden nogen form for forklaring i den tilsendte årlige pensionsoversigt. Hvad er sandsynligheden for fejlberregning.

Faldet i hensættelsen skyldtes primært implementering af nyt teknisk grundlag over 2 år, ref. besvarelsen af spg.2.

Herudover har der været 4 medlemmer af de endnu aktive over de sidste 10 år, hvor hensættelse er faldet. For 3 af medlemmerne skyldtes det fald i den forventede gage. For den sidste skyldtes det en overgangsregel om fuld pension ved 60 år for kvinder, hvor medlemmet er fortsat efter de 60 år, hvorfor der har været tilstrækkelig opsparing til at finansiere de færre års udbetaling.

Martin Steenholdt gennemgik en tabel over hensættelse og bidrag for et anonymiseret medlem med synliggørelse af stigning og fald i hensættelse i forbindelse med implementeringen af det tredje tekniske grundlag, samt hvad der sker, når et aktivt medlem fylder 60 år og beregninger sker på det første oprindelige grundlag, jvf. besvarelse af spg. 1. og 2.

Vedr. risikoen for fejlregning gennemgik Martin Steenholdt Thrane 3 forskellige fejlmuligheder (1. aktuares beregningsmodel, 2. det årlige gageinput til aktuaren og 3. konkrete beregninger) og fondens procedurer for at minimere fejl.

4. Kan IBM Pensionsfond oplyse om hvor meget tidlige og opsatte pensioner vil blive reduceret med, i procent, i forhold til den beregnede alderspension (tilsagnspension) og i forhold til det år man går på pension før det 65 år.

Det er komplicerede beregninger med mange faktorer, hvorfor man ikke kan sætte procenter på, der vil være retvisende for alle medlemmer.

Derfor opfordres til at medlemmer få lavet beregning over forskellige scenarier. Og få en forklaring på hvorfor tallene ser ud som de gør og dermed forhindre overraskelser.

5. Hvordan kan det forklares at hvis man går på opsat pension som 62 åring, så er den beregnede opsatte pension (pension ved år 65), på kroner og øre lig med tilsagnets beregning af tidlig pension ved år 62.

Opsatte pensioner beregnes som $1,5\% \times \text{anciennitet} \times \text{gagegennemsnit}$, hvor ancienniteten er frem til fratrædelsesdato. Det forudsættes at hensættelsen kan honorere den opsatte pension, hvis ikke, beregnes den opsatte pension på baggrund af hensættelsen. Tidlige pensioner beregnes ud fra hensættelsen.

For at en tidlig pension skulle være lige så stor som den opsatte pension, så skal hensættelsen være stor nok til at kunne til at kunne honorere en så høj tidlig pension.

Chancen for at det kan ske er til stede, men Martin Steenholdt Thrane oplyste at han ikke havde set eksempler. Dog har der været eksempler på tidlige pensioner med meget lav reduktion i forhold til den opsatte pension.

Kai Adelhorst havde ikke yderligere kommentarer til besvarelsen og ville formidle videre til medlemmerne.

Dirigenten gav herefter ordet til Leif Breum for besvarelse af Søren Frisch Kiærs forslag om forhøjelse af pensionerne til pensionskassens medlemmer. Søren Frisch Kiær begrundede forslaget.

1) Bestyrelsen arbejder på at begrænse den finansielle risiko i Fonden. Investering i aktier er risikabelt og i forbindelse med finanskrisen blev pensionsfonden ramt og måtte have tilført ekstra midler til sikring af solvensniveauet. Den situation skal ikke gentages,

hvorfor er egenkapitalen solid. Bestyrelsen er tilfreds med det nuværende niveau og støttes af Retirement Fund Europe (RFE) i sin strategi.

2) På spørgsmålet om der kan stemmes om en forhøjelse af pensionerne, svarede Leif Breum, at det kan der principielt godt, og det vil sikkert blive godkendt af medlemmerne. Der skal dog være flertal for forslaget i bestyrelsen, hvilket ikke sker, da bestyrelsen arbejder for at begrænse den finansielle risiko i fonden. Derfor tages forslaget ikke videre.

Pkt. 7 – Eventuelt

Der var ikke yderligere kommentarer og spørgsmål fra medlemmerne, hvorfor dirigenten takkede for god ro og orden og erklærede mødet for hævet.

Brøndby, den 23. april, 2021

Referent, Annie Grabski

Dirigent, Erik Rykind-Blarke