

**Referat af medlemsmøde i IBM Pensionsfond tirsdag den 27. april 2010 kl. 9.00
i kantinen N91**

Formanden for IBM Pensionsfond Lars Mikkeltaard-Jensen bød velkommen til det ordinære medlemsmøde og takkede for det store fremmøde.

Pkt. 1. - Valg af dirigent.

Formanden foreslog Jørgen Welling som dirigent. Der var ingen modkandidater, og Jørgen Welling takkede for valget og konstaterede, at det ordinære medlemsmøde var indkaldt, iflg. vedtægternes paragraf 7, af bestyrelsen med mindst 14 dages varsel til afholdelse inden fire måneder efter udløbet af regnskabsåret iflg. vedtægternes paragraf 5. Indbydelsen samt regnskab og fuldmagt blev lagt på intranettet den 8. april og med post sendt til pensionerede medlemmer samt ægtefællepensionister.

Medlemsmødet var derfor beslutningsdygtigt.

Pkt. 2. - Beretning.

Dirigenten gav ordet til Lars Mikkeltaard-Jensen for aflæggelse af bestyrelsens beretning. Lars Mikkeltaard-Jensen gennemgik Beretningen (*bilag 1*).

Der var følgende spørgsmål/kommentarer til Beretningen:

Kai Adelhorst:

Vi har lige hørt at der i 2009 var 41 personer der gik på pension. Hvor mange af disse modtager nu alderspension ? (er fyldt 65 år).

Lars Mikkeltaard-Jensen:

5 medarbejdere var fyldt 65, da de gik på pension i 2009.

Anne-Marie Dalhauge:

I 2004 kunne man læse i IBM senior politik på Intranettet at:

Jeg citerer:

Hvis en medarbejder, der er medlem af IBMs pensionsfond, ønsker at gå på tidlig eller opsat pension, i alderen 60-65 år, vil IBM ud fra en samlet vurdering af medarbejderens **job situation, motivation og helbred** forsøge at imødekomme ønsket, herunder at foretage de ekstra indbetalinger til IBM pensionsfond, som er nødvendige i henhold til "Pensionsregulativ for IBM pensionsfond".

Citat slut.

Det har været gældende praksis i langt de fleste tilfælde.

Fra 2009 ser det ud som om, at IBM uden varsel har ændret denne praksis, idet **IBM ikke længere** foretager de ekstra indbetalinger til IBM pensionsfond, som er nødvendige i henhold til "Pensionsregulativ for IBM pensionsfond" for at et aktivt medlem kan gå på tidlig/opsat pension.

Dette betyder, at de fleste aktive medlemmer reelt afskæres fra muligheden for at gå på tidlig pension, idet det beløb man nu kan få udbetalt, som pension per år, er blevet væsentligt mindre, end det man havde regnet med.

Dette opfatter jeg som en forskelsbehandling af medarbejderne, der i dag ønsker at gå på tidlig pension i forhold til de medarbejdere, der tidligere har gjort brug af denne mulighed.

IBM arbejder ud fra et sæt af 3 værdier kaldet **IBM Values**

Jeg har meget svært ved at forstå, hvordan ovennævnte ændring harmonerer med det tredje IBMs Value, nemlig

Trust & personal responsibility in all relationships

Lars Mikkjelgaard-Jensen:

Den økonomiske situation har ændret sig siden 2004 – i og uden for IBM. Der er ikke tale om, at man stilles ringere end man har krav på ved tidlig eller opsat pension, men som tingene er nu, har IBM ikke mulighed for for at foretage ekstra indbetalinger.

Lise Hindsbøl:

Lise Hindsbøl udbad sig en forklaring på "rødt lys".

Lars Mikkjelgaard-Jensen:

LMJ belyste ved gennemgang af oversigt (Bilag 2). Trafiklys er en aktuarmæssig beregning af den risikojusterede solvensgrad, som viser rødt lys, hvis resultatet er $< 1,00$. Selvom p-fonden er i rødt lys, lever p-fonden op til lovgivningens krav om solvensdækning, idet aktiverne overstiger 104,07% af pensionsforpligtelsen.

Der var ikke yderligere spørgsmål til Beretningen, hvorefter denne blev taget til efterretning.

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

Ole Vrangbæk Olsen gennemgik regnskabet (Bilag 3).

Der var ingen kommentarer eller spørgsmål til regnskabet, hvorefter dirigenten erklærede, at regnskabet samt overførsel af overskud til næste år var godkendt.

Pkt. 4. - Valg af 2 bestyrelsesmedlemmer.

Dirigenten oplyste om bestyrelsens sammensætning: Lars Mikkjelgaard-Jensen, Ole Vrangbæk Olsen og Anne Bornfeld er udpeget af IBM. Desuden er Kai Adelhorst og Anne-Marie Dalhauge valgt af og blandt medlemmerne. Der skal vælges 2 medlemmer på det årlige medlemsmøde. Genvalg kan finde sted.

Såvel Anne-Marie Dalhauge som Kai Adelhorst var villige til genvalg.

Dirigenten spurgte, om der var andre, der ønskede at opstille som kandidat til bestyrelsen. Dette var ikke tilfældet, og dirigenten konstaterede herefter, at Kai Adelhorst og Anne-Marie Dalhauge var genvалgt.

Pkt. 5. - Valg af 2 suppleanter.

Dirigenten oplyste, at IBM har udpeget Hans Ungermann som suppleant for Lars Mikkjelgaard-Jensen. Henrik Liebetrau er udpeget som suppleant for Anne Bornfeld og Nils Thomsen som suppleant for Ole Vrangbæk Olsen. Desuden er Oluf Jørgensen valgt som suppleant for Kai Adelhorst og Mikael Overgaard valgt som suppleant for Anne-Marie Dalhauge.

Der skal vælges 2 suppleanter på det årlige medlemsmøde. Genvalg kan finde sted. Oluf Jørgensen og Mikael Overgaard var begge villige til genvalg, og da der ikke var andre kandidater, blev begge genvалgt.

Pkt. 6. - Valg af revisorer.

Dirigenten oplyste, at PricewaterhouseCoopers er revisor for IBM Pensionsfond.

Medlemsmødet fremkom ikke med forslag til andre revisorer, hvorfor PricewaterhouseCoopers blev genvалgt.

Pkt. 7. - Forslag til ændring af vedtægternes §13, stk. 6 Ledelsens Sammensætning.

Iht. bekendtgørelse af lov om tilsyn med firmapensionskasser – 1561 af 19/12/2007 – er følgende opdateringer til pensionsfondens vedtægter nødvendige for at sikre overensstemmelse med lovens krav:

Nuværende:

Stk. 6 - Pensionsfondens bestyrelse kan ansætte en forretningsfører. Har Pensionsfonden ingen forretningsfører, udfører bestyrelsen de hverv, der ved tilsynsloven er henlagt til forretningsføreren.

Foreslået ændring:

Stk. 6 - Pensionsfondens bestyrelse har udpeget to forretningsførere til udførelse af de hverv, som tilsynsloven foreskriver.

Bestyrelsen har vedtaget forslaget, og IBM samtykker i ændringen. Ændringsforslaget blev herefter vedtaget.

Pkt. 8. – Forslag til ændring af pensionsregulativets §9, stk. 4 Opsat Pension.

Nuværende:

Stk. 1. Et medlem med mindst 15 års uafbrudt ansættelsestid eller pensionsbestemmende tjenestetid kan efter eget ønske fratræde indtil 10 år før normal pensioneringsalder og er da berettiget til opsat pension.

Stk. 2. Såfremt medlemmet vælger opsat pension, modtager medlemmet en alderspension, der bliver virksom ved normal pensioneringsalders indtræden. Den opsatte pension er lig med den beregnede egenpension, jf. paragraf 7, idet pensionsbestemmende tjenestetid dog kun regnes indtil fratrædelsestidspunktet, og 'normal pensioneringsalder' erstattes af fratrædelsestidspunktet.

Stk. 3. Såfremt medlemmet har valgt opsat pension, kan denne efter medlemmets begæring senere ændres til tidlig pension beregnet efter reglerne i paragraf 10, stk. 2.

Stk. 4. Der kan kun ydes pension efter denne paragrafs bestemmelser, såfremt der af IBM Danmark A/S indbetales et sådant beløb, at Pensionskassens status efter aktuarens beregning ikke forringes. Ellers beregnes opsat pension alene på basis af pensionshensættelsen for medlemmet.

Foreslået ændring:

Stk. 4 slettes.

Bestyrelsen har forkastet forslaget, som dermed ikke kommer til afstemning.

Pkt. 9 – Forslag til ændring af pensionsregulativets §10, stk. 3 Tidlig Pension.

Nuværende:

Stk. 1. Et medlem, der er berettiget til opsat pension, kan efter eget ønske i stedet for vælge tidlig pension.

Stk. 2. Såfremt medlemmet vælger tidlig pension, vil dennes størrelse være lig med den i henhold til paragraf 9 beregnede opsatte pension, dog reduceret med 3 % for hvert år (1/4 % for hver måned), tidlig pensionering sker tidligere end udgangen af den måned, hvor medlemmet fylder 60 år.

Stk. 3. Der kan kun ydes pension efter denne paragrafs bestemmelser, såfremt der af IBM Danmark A/S indbetales et sådant beløb, at Pensionskassens status efter aktuarens beregning ikke forringes. Ellers beregnes tidlig pension alene på basis af pensionshensættelsen for medlemmet.

Stk. 4. I henhold til Lov om Beskatning af Pensionsordninger m.v. af den 9. juni 1971 med senere ændringer kan endvidere tidlig pension (førtidspension) beregnet efter denne paragrafs bestemmelser for medlemmer, der er indtrådt den 1. januar 1972 eller senere, først komme til udbetaling, efter at medlemmet er fyldt 60 år.

Foreslået ændring:

Stk. 3 slettes.

Bestyrelsen har forkastet forslaget, som dermed ikke kommer til afstemning.

Pkt. 10 – Forslag til ændring af pensionsregulativets §20, stk. 4. Udtrædelse af Pensionsfonden.

Nuværende:

Stk. 1. Et medlem, som fratræder sin stilling i IBM Danmark A/S, udtræder samtidig af

pensionsfonden, medmindre fratrædelsen sker i forbindelse med alderspensionering, tidlig pensionering eller medlemmet har ret til opsat eller udsat pension.

Stk. 2. Pensionerede medlemmer og medlemmer med ret til pension i henhold til paragrafferne 8-12 kan ikke udtræde af pensionsfonden.

Stk. 3. Ved Udtrædelsen af pensionsfonden tilkommer der medlemmet en udtrædelsesgodtgørelse svarende til pensionshensættelsen.

Stk. 4. Såfremt det fratrædende medlem har mindst 15 års uafbrudt ansættelsestid eller pensionsbestemmende tjenestetid, vil udtrædelsesgodtgørelsen være kapitalværdien af de indtil fratrædelsestidspunktet erhvervede pensionsrettigheder, beregnet i henhold til reglerne for opsat pension. Der kan kun ydes udtrædelsesgodtgørelse efter dette stykkes bestemmelser, såfremt der af der af IBM Danmark A/S indbetales et sådant beløb, at Pensionsfondens status efter aktuariens beregning ikke forringes. Udtrædelsesgodtgørelsen skal dog mindst andrage pensionshensættelsen, jf. Stk. 3.

Stk. 5. For så vidt der for et udtrådt medlem er tegnet pensionsforsikring, ydes der dog kun udtrædelsesgodtgørelse efter foranstående regler for den del af pensionskravet, der ikke er forsikret, mens godtgørelsen for den forsikrede del ydes ved den for den pågældende tegnede pensionsforsikringspolice.

Stk. 6. Hvis medlemmet overgår til en anden ansættelse, hvortil der er knyttet en obligatorisk pensionsordning med løbende ydelser oprettet i et livsforsikringssselskab eller en pensionskasse, der er omfattet af lov om forsikringsvirksomhed eller lov om tilsyn med firmapensionskasser, eller medlemmet ansættes som tjenestemand eller i en stilling hvortil, der er knyttet en tilsvarende pensionsordning, har medlemmet ret til at få overført udtrædelsesgodtgørelsen til den nye pensionsordning ved optagelsen.

Stk. 7. Hvis kapitalværdien af de ydelser, der ville være forfaldet ved medlemmets død er mindre end pensionshensættelsen og udtrædelsesgodtgørelsen ikke overføres til en anden pensionsordning efter stk. 6, skal udtrædelsesgodtgørelsen anvendes som indskud i en forsikringsmæssig pensionsordning. Dennes ydelsessammensætning må ikke adskille sig væsentligt fra pensionsfondens. Pensionsordningen må kun genkøbes med pensionsfondens samtykke.

Stk. 8. Uanset stk. 7 kan udtrædelsesgodtgørelsen udbetales til medlemmet kontant (minus den til enhver tid gældende afgift), hvis mindst en af følgende betingelser er opfyldt:

1. Det hvilende pensionstilsagn ikke overstiger kr. 6.100 årligt.
2. Medlemmet emigrerer.
3. Der er forløbet et år siden medlemmet fratrådte sin stilling og medlemmet ikke er ansat i en stilling, hvortil der er knyttet en pensionsordning som nævnt i stk. 6, og udtrædelsesgodtgørelsen ikke overstiger gennemsnit af løn m.v. for de sidste 3 år af ansættelsen.

Stk. 9. Den i stk. 8 nr. 1, nævnte grænse på kr. 6.100 årligt gælder i 1991. I de følgende år reguleres den efter nettoprisindekset i paragraf 20 jf. Lov om indkomstskat og formueskat for personer m.v. (personskatteloven).

Foreslået ændring:

Stk. 4. Såfremt det fratrædende medlem har mindst 15 års uafbrudt ansættelsestid eller pensionsbestemmende tjenestetid, vil udtrædelsesgodtgørelsen være kapitalværdien af de indtil fratrædelsestidspunktet erhvervede pensionsrettigheder, beregnet i henhold til reglerne for opsat pension.

Bestyrelsen har forkastet forslaget, som dermed ikke kommer til afstemning.

Det blev fremført fra salen, at IBM Danmark A/S skulle rettes til IBM Danmark ApS.

Lars Mikkjelgaard-Jensen kommenterede bestyrelsens afslag til ændringsforslagene Pkt. 8, 9 og 10:

Man skal som nævnt indledningsvis ikke forvente ekstra indbetalinger fra IBM, man skal disponere ud fra sit årlige brev fra IBM Pensionsfond.

Der var følgende spørgsmål/kommentarer til ændringsforslagene Pkt. 8, 9 og 10:

Kai Adelhorst:

Kai Adelhorst havde fremsat ovenstående tre ændringsforslag, og fremførte sine kommentarer ref. Bilag 4.

Der var ikke yderligere spørgsmål eller kommentarer til Pkt. 8, 9 og 10.

De tre forslag kom ikke til afstemning og kunne ikke vedtages.

Pkt. 11 – Forslag til ændring af pensionsregulativets §13, stk. 1. Ægtefællepension.

Nuværende:

Stk. 1. I tilfælde af at et gift medlem, herunder et medlem, der modtager alders- eller invalidepension i henhold til paragrafferne 8-12 eller et medlem, der er fratrukket med opsat pension, afgår ved døden, er den efterlevende ægtefælle berettiget til ægtefællepension, såfremt ægteskabet havde bestået i mindst 3 måneder og var indgået før normal- eller tidlig pensioneringsalder. Iflg. Lov nr. 372 af 7. juni 1989 om registreret partnerskab gælder bestemmelser om ægteskab og ægtefæller tilsvarende for registreret partnerskab og registrerede partnere. Den efterlevende ægtefælle er ikke berettiget til ægtefællepension, såfremt ægteskabet var indgået efter medlemmets eventuelle pensionering på grund af invaliditet, jf. Paragraf 12. Retten til ægtefællepension bortfalder ved skilsmisse, med mindre den udtrykkelig er sikret i henhold til lov nr. 102 af 14. marts 1941, som er ændret ved lov nr. 268 af 14. juni 1951 og lov nr. 261 af 4. juni 1969. Denne lovs regler anvendes analogt på mænd, der er skilt fra et kvindeligt medlem.

Stk. 2. Ægtefællepensionen efter et tjenestegørende medlem udgør 60 % af den beregnede egenpension, jf. Paragraf 7.

Ægtefællepensionen efter et medlem, der oppebar pension eller var fratrukket med opsat pension, udgør 60 % af det afdøde medlems pension. Hvis det afdøde medlem oppebar tidlig pension, beregnes ægtefællepensionen i forhold til den ikke-reducerede egenpension. Hvis det afdøde medlem oppebar en i henhold til paragraf 15, stk. 1, forhøjet pension, beregnes ægtefællepensionen i forhold til den ikke-forhøjede egenpension. Hvis det afdøde medlem oppebar en i henhold til paragraf 11 udsat pension, beregnes ægtefællepensionen i forhold til den ikke-udsatte egenpension.

Stk. 3. Har det afdøde medlem efterladt sig børn, der ved ægtefællepensionens bortfald oppebærer børnepension, forøges de i paragraf 14, stk. 4 og 5 nævnte pensionsstørrelser til det dobbelte.

Foreslået ændring:

Stk. 1. I tilfælde af at et gift medlem, herunder et medlem, der modtager alders- eller invalidepension i henhold til paragrafferne 8-12 eller et medlem, der er fratrukket med opsat pension, afgår ved døden, er den efterlevende ægtefælle berettiget til ægtefællepension, såfremt ægteskabet havde bestået i mindst 3 måneder og var indgået før normal- eller tidlig pensioneringsalder. Iflg. Lov nr. 372 af 7. juni 1989 om registreret partnerskab gælder bestemmelser om ægteskab og ægtefæller tilsvarende for registreret partnerskab og registrerede partnere. Iflg. Lov nr. 516 af 06.06.2007 om ændring af forsikringsaftaleloven samt forskellige andre love (Begunstigelser i forsikringsordninger og ændringer som følge af arveloven m.v.) gælder bestemmelser om ægteskab og ægtefæller tilsvarende for samlever, hvis man bor sammen og har, venter eller har haft barn sammen eller man har boet sammen i ægteskabslignende forhold de sidste 2 år før dødsfaldet.

Bestyrelsen har forkastet forslaget, som dermed ikke kommer til afstemning.

Der var følgende spørgsmål/kommentarer til punkt 11:

Kai Adelhorst:

Kai Adelhorst havde fremsat ovenstående ændringsforslag, og fremførte sine kommentarer ref. Bilag 5.

Der var ikke yderligere spørgsmål eller kommentarer til Pkt. 11.

Forslaget kom ikke til afstemning og kunne ikke vedtages.

Pkt. 12 – Eventuelt.

Spørgsmål under dette punkt besvares. Intet kan besluttes.

Følgende blev fremført under Eventuelt:

Lise Hindsbøl:

Lise Hindsbøl udbad sig en forklaring på IBM Danmarks ændring fra A/S til ApS.

Lars Mikkjelgaard-Jensen:

Baggrunden for ændringen er, at ApS behandles anderledes end et A/S efter amerikanske regnskabsregler og et ApS kan konsolideres i koncernårsregnskabet. Det er vigtigt at understrege, at det lokalt ikke medfører ændringer i forhold til skattebetaling, de ansattes kontraktforhold eller forpligtelser over for pensionsfonden.

Kai Adelhorst:

Kai Adelhorst havde følgende emne til Eventuelt: "IBM's forvaltning af pensionsregulativet", ref. Bilag 6.

Lars Mikkjelgaard-Jensen:

Lars ønskede at understrege, at vi må leve med det faktum, at verden har ændret sig siden 1993. IBM opfører sig godt i forhold til gældende forpligtelser og regulativer.

Kai Adelhorst:

Kai var ikke enig i, at IBM's opførsel var den rigtige.

Anne-Marie Dalhauge:

Den IBM Senior politik, som jeg har refereret til, er fra 2004 og var gældende nogle år frem. Det er rigtigt, som Lars siger, at verden har ændret sig. Det er ikke blevet nemmere at arbejde hos IBM, mange er pressede, endnu flere er stressede.

Det har været og er IBM's egen beslutning at indbetale så lidt som muligt i starten og at udskyde de større indbetalinger til senere, når medarbejderne bliver ældre, det er ikke medarbejdernes beslutning.

I mange, mange år har IBM Pensionsfonden ikke kostet IBM en krone, da afkastet fra Pensionsfondens investeringer var nok til at dække forpligtelserne.

Anne-Marie finder, at IBM forskelsbehandler medlemmer, som har givet 30, 35, 40 år af deres arbejdsliv til IBM, som er aktive medlemmer af IBM Pensionsfond, og som nu ønsker at gå på tidlig pension. Det er ikke rimeligt og harmonerer ikke med IBMs værdigrundlag.

Jan Heisterberg-Andersen:

Jan Heisterberg-Andersen ville gerne vide, hvornår pensionister kommer ind på IBM's intranet. Jan havde beregnet, at der kan opnås pæne besparelser på porto og brevforsendelser. Jan foreslog, at man kun sender breve til de, der måtte ønske det.

Lars Mikkjelgaard-Jensen:

Lars påtog sig skylden for, at dette forslag endnu ikke var implementeret. En af grundene var, at det er vanskeligt administrativt at differentiere. Lars var dog enig i forslaget og villig til at genoverveje det.

Kai Adelhorst:

Kai havde endnu et emne til Eventuelt: "Pensionernes Købekraft", ref. Bilag 7.

Der var ikke yderligere spørgsmål og kommentarer, og da agendaen var udtømt, hævede dirigenten herefter mødet.

Kgs. Lyngby, den 5. maj 2010

M. R. Holst

Referent, Merete Holst

J. Welling

Dirigent, Jørgen Welling

Bilag 1 (1/3) Beretning v/Lars Mikkilgaard-Jensen:

Ledelsesberetning

Formål

Det er pensionskassens formål at drive pensionskassevirksomhed, herunder at sikre medlemmerne pension i overensstemmelse med pensionsregulativet.

Pensionskassen er lukket for tilgang den 1. juli 1994.

Medlemsudvikling

I januar 2009 var der 618 aktive medlemmer i IBM Pensionsfond. Ved udgangen af året var der 570 aktive medlemmer. I årets løb er 4 medlemmer udtrådt, 41 medlemmer er gået på pension og 3 medlemmer er afgået ved døden.

Pensionsfonden udbetalte ved udgangen af 2009 pensioner til 772 personer. Heraf var 643 tidligere medarbejdere, 125 ægtefællepensioner og 4 børnepensioner.

Bidrag fra selskabet

Det ordinære bidrag fra selskabet har for 2009 været på 169,2 mio. kr.

Herudover har selskabet i løbet af 1. kvartal indbetalt ekstraordinært 144,6 mio. kr. for at sikre, at pensionskassen overholdt lovens krav til solvensmargen, der udgør godt 4% af de lovpligtige hensættelser.

De nævnte bidrag er før betaling af arbejdsmarkedsbidrag.

Investeringsafkast

Året 2009 resulterede i et positivt afkast på 7,5% sammenlignet med et negativt afkast i 2008 på 14,6%. Bedst afkast var der på aktier med 25,1% (2008: -39,9%) medens afkast på obligationer var 3,1% (2008: 10,3%).

Efter pensionsafkastskat blev afkastet i 2009 på 6,3% (2008: -12,7%).

Solvens

For at opnå en større grad af sikkerhed for pensionsfondens investeringer er investeringspolitikken i 2009 ændret fra et 35/65 split mellem aktier og obligationer til et 20/80 split. Ved udgangen af 2009 var alle obligationsinvesteringer i Euro statsobligationer med lang varighed, og alle investeringer i aktier var i investeringsforeningsandele.

Bilag 1 (2/3) Beretning v/Lars Mikkilgaard-Jensen:

Den ændrede investeringspolitik, med omlægning til en større andel af obligationer frem for aktier, er samtidig en del af en genoprettelsesplan for at komme fra rødt til gult trafiklys senest ved udgangen af 2010.

Ved årets udgang var kassen fortsat placeret i rødt lys hvilket medfører, at pensionsfonden ikke aktivt må øge investeringsrisiciene, ligesom der skal ske månedlige indberetninger til Finanstilsynet.

Den samlede stigning i pensionshensættelserne var i 2009 på 203,6 mio. kr. mod 422,2 mio. kr. i 2008

Dispensationer

Pensionsfonden har søgt og har opnået fornyet dispensation hos Finanstilsynet indtil udgangen af 2010 for begrænsningen i lov om tilsyn med firmapensionskasser § 47, stk. 7 vedr. registrering af aktiver i investeringsforeningsandele.

Aftale om 'finansiell stabilitet'

Der blev i december 2009 givet mulighed for at få forlænget aftalen om finansiell stabilitet på pensionsområdet iht. aftalen mellem Økonomi- og Erhvervsministeriet og Foreningen af Firmapensionskasser.

Bestyrelsen valgte ikke at forlænge aftalen til at gælde i 2010, da påvirkningen af pensionshensættelsernes størrelse ved årets udgang var marginal, og bestyrelsen derfor har prioriteret at sikre bedst mulig fleksibilitet ifm. kommende investeringer

Finanstilsynets inspektion 2009

I april/maj 2009 udførte Finanstilsynet en ordinær inspektion af Pensionsfonden. Dette resulterede i 11 påbud. 10 forhold var bragt i orden pr. 30. oktober 2009 iht. Finanstilsynets frist. Det sidste forhold, som indebærer ændring til Pensionsvedtægterne fremlægges på det årlige medlemsmøde i april 2010.

Hændelser efter balancedagen

Pensionsafkastbeskatningsloven blev ændret 1. januar 2010, således at skattepligten flyttes fra institut til individniveau. For pensionskasser, der er etableret før 28. november 2007, og hvor det fremgår af vedtægterne, at der ikke kan optages nye medlemmer, kunne det vælges at fortsætte på institutniveau. Bestyrelsen besluttede at fortsætte på institutniveau.

Bilag 1 (3/3) Beretning v/Lars Mikkelaard-Jensen:

Obligationsmandaterne blev ændret pr. 1. februar 2010, således at disse mandater fremadrettet udelukkende indeholder tyske og franske statsobligationer.

Opgørelsesgrundlaget, som benyttes ved beregning af pensionshensættelsernes størrelse, blev ændret 3. marts 2010, og består dels i at 10-årspunktet er forladt til fordel for en mere præcis metode med hele rentekurven, og dels i at dødeligheden styrkes, så den forventede længere levetid indgår.

Trafiklys - også i de første måneder af 2010 er pensionskassen placeret i det røde trafiklys.

Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser end de ovenfor nævnte.

Resultatdisponering

Årets overskud er i henhold til vedtægternes bestemmelser overført til næste år.

Forventet udvikling

På baggrund af kassens øjeblikkelige kapitalforhold og styrke til at modstå en negativ markeds- og renteutvikling, vurderer bestyrelsen løbende behovet og mulighederne for at begrænse investeringsrisikoen samt reducere renterisikoen.

Endvidere undersøges det hvilke alternative investeringsmuligheder, der kan være attraktive for pensionsfonden, og som kan tages i anvendelse, med henblik på et større afkast, så snart pensionsfonden ikke længere er placeret i det røde trafiklys.

Bilag 2 (1/1) Trafiklys v/Lars Mikkelaard-Jensen:

IBM Pensionsfond		IBM		
SOLVENSDAEKNING & TRAFIKLYS				
		31/12 2009	31/03 2010	Ændring
Oppe reisesrente		3,27 %	3,00 %	-0,27 %
Pensionshensættelse iht. oppe reisesrente		4.204.052 tkr.	4.405.903 tkr.	201.851 tkr.
Solvenskrav i 4,07%		189.784 tkr.	179.320 tkr.	9.536 tkr.
IALT FORPLIGTELSE	104,07%	4.373.836 tkr.	4.585.223 tkr.	211.387 tkr.
AKTIVER		4.603.399 tkr.	4.739.638 tkr.	136.239 tkr.
Solvensdaekning		109,50 %	107,57 %	-1,93 %
Gult trafiklys pr: 31/3 2010 (resultat = 1,00):				
Kapitalkrav	172,0 mio. kr.	:	Uændret oppe reisesrente	
Arbejdsmarkedsbidrag (8%)	13,8 mio. kr.	:	Uændret investeringsmønster	
Ialt indskud	185,8 mio. kr.	:	Uændrede kurser	
© 2009 IBM Corporation				

**Bilag 3 (1/3) Regnskab v/Ole Vrangbæk Olsen:
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december**

	Note	2009 tkr.	2008 tkr.
Ordinære bidrag fra virksomheden	1	155.634	158.356
Ekstraordinære bidrag fra virksomheden	1	132.992	585.545
Præmier ifm. genforsikringsdækning		12	0
Bidrag f.e.r., i alt		288.638	743.901
Renteindtægter og udbytter m.v.	2	177.765	138.727
Kursreguleringer	3	150.548	-733.693
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed		-3.517	-7.653
Investeringsafkast, i alt		324.796	-602.619
Pensionsafkastskat	4	-44.965	82.746
Investeringsafkast efter pensionsafkastskat		279.831	-519.873
Udbetalte pensionsydelse		-182.991	-179.679
Modtaget genforsikringsdækning		5.837	6.585
Pensionsmæssige ydelser f.e.r., i alt	5	-177.154	-173.094
Ændring i pensionshensættelser	9	-203.609	-422.225
Ændring i genforsikringsandel		-4.114	-2.514
Ændring i pensionsmæssige hensættelser f.e.r., i alt		-207.723	-424.739
Administrationsomkostninger	6	-4.478	-4.038
Pensionsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt		-4.478	-4.038
PENSIONSTEKNISK RESULTAT		179.114	-377.843
Andre omkostninger		0	0
ARETS RESULTAT		179.114	-377.843
Andre skatter og afgifter	7	-128	-78
ARETS NETTORESULTAT		178.986	-377.921

Bilag 3 (2/3) Regnskab v/Ole Vrangbæk Olsen:

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2009</u> <u>tkr.</u>	<u>2008</u> <u>tkr.</u>
Kapitalandele		0	552.780
Investeringsforeningsandele		1.055.987	700.397
Statsobligationer		3.356.070	2.436.773
Indlån i kreditinstitutter		52.981	371.190
Øvrige investeringsaktiver		0	0
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt		4.465.038	4.061.140
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT		4.465.038	4.061.140
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed		373	0
TILGODEHAVENDE, I ALT		373	0
Udskudt pensionsafkastskat	4	37.781	82.746
Likvide beholdninger		0	0
Tilgodehavende skat		0	0
ANDRE AKTIVER, I ALT		37.781	82.746
Tilgodehavende renter og udbytter		85.793	64.194
Andre periodeafgrænsningsposter	8	14.414	13.864
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT		100.207	78.058
AKTIVER, I ALT		4.603.399	4.221.944

Bilag 3 (3/3) Regnskab v/Ole Vrangbæk Olsen:

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2009</u> tkr.	<u>2008</u> tkr.
Overført overskud		346.142	167.156
EGENKAPITAL, I ALT		346.142	167.156
Garanterede ydelser	9	4.204.052	3.996.330
Erstatningshensættelser		8.867	15.927
Pensionshensættelser, i alt		4.212.919	4.012.257
PENSIONSMÆSSIGE HENSÆTTELSER, I ALT		4.212.919	4.012.257
Skyldig pensionsafkastskat		0	0
Anden gæld	10	44.338	42.531
GÆLD, I ALT		44.338	42.531
PASSIVER, I ALT		4.803.399	4.221.944
Øvrige noter uden henvisning			
Antal medlemmer af pensionskassen	11		
Personale udgifter og vederlag	12		
Kapitalkrav og basiskapital	13		
Investeringsaktiver og sikkerhedsstillelse	14		
Specifikation af aktiver og disses afkast	15		
Specifikation af kapitalandele i investeringsforeninger	16		
Nærtstående parter	17		

Bilag 4 (1/3) Forslag til ændring af pensionsregulativer v/Kai Adelhorst:

paragraf 9 Opsat Pension

paragraf 10 Tidlig Pension

paragraf 20 Udtrædelse af Pensionsfonden

Det drejer sig om fjernelse af denne sætning i alle nævnte paragraffer:

Der kan kun ydes pension efter denne paragrafs bestemmelser, såfremt der af IBM Danmark A/S indbetales et sådant beløb, at Pensionskassens status efter aktuariens beregning ikke forringes. Ellers beregnes opsat pension alene på basis af pensionshensættelsen for medlemmet.

Formålet med disse ændringer er at sikre at IBM altid indbetaler de nødvendige beløb til pensionsfonden.

Hvorfor fremsatte jeg disse forslag.

Midt i december måned 2009 henvendte en stribe stadig aktive IBM'ere sig til mig for at få råd og vejledning, idet de af IBM var blevet opfordret til at bede om tidlig eller opsat pension.

Ingen af dem var forberedt på at skulle gå på pension allerede, og nogle var endnu ikke fyldt 60 år.

Der var ikke tale om et tilbud, så de der ikke accepterede at bede om en frivillig pensionering, blev fyret.

Denne opførsel fra IBM's side berørte mig dybt, især da jeg selv havde været involveret i ansættelsen af nogle af de berørte personer.

Det var og det er deprimerende at observere hvordan IBM opfører sig, ve- igen at løbe fra alle tidligere givne løfter.

Alle blev de sendt på pension uden at IBM indbetalte de nødvendige beløb til pensionsfonden.

Da vi behandlede mine forslag i bestyrelsen, blev jeg spurgt om jeg sagde det var uanstændigt.

Jeg havde ikke nævnt et ord om at det var uanstændigt, idet uanstændigt absolut ikke er dækkende nok, for den måde hvorpå IBM behandler sine trofaste medarbejdere på.

Vi har ved beretningen lige hørt at der er 570 stadig aktive medlemmer... eller rettere der var 570 stadig aktive ved udgangen af 2009.

Tallet i dag er mindre end 570, da der stadig er medarbejdere der bliver fyret eller sendt på pension uden at de selv ønsker det.

Bilag 4 (2/3) Forslag til ændring af pensionsregulativer v/Kai Adelhorst:

Hvad betyder det så at blive sendt på tidlig eller opsat pension uden at IBM indbetaler de nødvendige beløb til pensionsfonden.

Lad mig give jer et par eksempler på hvad det betyder for den enkelte at blive sendt på tidlig eller opsat pension som **60 åring pr. 1. januar 2010**, efter **30 års** ansættelse:

1 Pensionsbestemmende indtægt på **300.000** kr. berettiger til:

Alderspension (65 år)	157.500 kr.
Tidlig pension (60 år)	135.000 kr.

Dette under forudsætning af at IBM indbetaler de nødvendige beløb.

Når IBM ikke indbetaler de nødvendige beløb, så udgør beløbet ved:

Tidlig pension (60 år)	ca. 84.000 kr.
Opsat pension (65 år)	ca. 116.000 kr.

2 Pensionsbestemmende indtægt på **400.000** kr. berettiger til:

Alderspension (65 år)	210.000 kr.
Tidlig pension (60 år)	180.000 kr.

Dette under forudsætning af at IBM indbetaler de nødvendige beløb.

Når IBM ikke indbetaler de nødvendige beløb, så udgør beløbet ved:

Tidlig pension (60 år)	ca. 112.000 kr.
Opsat pension (65 år)	ca. 154.000 kr.

3 Pensionsbestemmende indtægt på **500.000** kr. berettiger til:

Alderspension (65 år)	262.500 kr.
Tidlig pension (60 år)	225.000 kr.

Dette under forudsætning af at IBM indbetaler de nødvendige beløb.

Når IBM ikke indbetaler de nødvendige beløb, så udgør beløbet ved:

Tidlig pension (60 år)	ca. 140.000 kr.
Opsat pension (65 år)	ca. 192.000 kr.

Husk... ved opsat pension udbetales pensionen først når du er fyldt 65 år.

Så hvis du bliver sendt på opsat pension som 60 åring, så er du tvungen til i 5 år at søge alternativ indtjening, udenfor IBM.

Tænk... at man ofrer et helt arbejdsliv på IBM, for at blive behandlet på denne måde.

Er det anstændigt ?

Bilag 4 (3/3) Forslag til ændring af pensionsregulativer v/Kai Adelhorst:

Hvorfor opfører IBM sig på denne måde:

Det er jo ikke fordi den globale IBM forretning går dårligt, tvært imod.

For 2009 kunne IBM rapportere:

"Record net income of \$13.4 billion, up 9 percent".

Den 8. marts kunne vi i WSJ læse at Sam Palmisano modtog "**\$24.3 million in total compensation for 2009**".

I er alle altid velkomne til at kontakte mig hvis I vil diskutere dit dette yderligere...

Bilag 5 (1/1) Forslag til ændring v/Kai Adelhorst:

Paragraf 13 Ægtefællepension

Stk. 1. I tilfælde af at et gift medlem, herunder et medlem, der modtager alders- eller invalidepension i henhold til paragrafferne 8-12 eller et medlem, der er fratrådt med opsat pension, afgår ved døden, er den efterlevende ægtefælle berettiget til ægtefællepension, såfremt ægteskabet havde bestået i mindst 3 måneder og var indgået før normal- eller tidlig pensioneringsalder.

Iflg. lov nr. 372 af 7. juni 1989 om registreret partnerskab gælder bestemmelser om ægteskab og ægtefæller tilsvarende for registreret partnerskab og registrerede partnere.

Iflg. lov nr. 516 af 06.06.2007 om ændring af forsikringsaftaleloven samt forskellige andre love (Begunstigelser i forsikringsordninger og ændringer som følge af arveloven m.v.) gælder bestemmelser om ægteskab og ægtefælder tilsvarende for samlever, hvis man bor sammen og har venter eller har haft barn sammen eller man har boet sammen i ægteskabslige forhold de sidste 2 år før dødsfaldet.

Formålet med denne ændring er at sikre at samlevende bliver behandlet på lige fod med registreret partnerskab og registrerede partnere.

Da dette forslag er blevet forkastet af bestyrelsen, vil jeg opfordre alle enlige til at søge tryghed i et ægteskab, i et registreret partnerskab, eller som registrerede partnere.

Husk... det skal gøres inden du bliver pensioneret.

Bilag 6 (1/2) Eventuelt v/Kai Adelhorst:

IBM's forvaltning af pensionsregulativet

- I slutningen af 80'erne og i begyndelsen af 90'erne, blev IBM Danmark beordret til at skille sig af med 10 % af sine medarbejdere, ved at udvælge de lavest performerende medarbejdere, ud fra devisen "de kan jo ikke være lige dygtige alle sammen". (IBM havde hidtil udelukkende vurderet om medarbejderne passede deres arbejde mere eller mindre tilfredsstillende).

De udvalgte blev derefter afskediget eller sendt på pension i henhold til funktionærloven og pensionsregulativet.

IBM indbetalte alle nødvendige beløb til pensionsfonden.

På årsmødet i 1993 understregede Per Halbo at der ingen planer er om at ophøre med at indbetale beløb, som er tilstrækkelige til, at medarbejderne kan gå på tidlig pension efter fondens normale regler.

Ikke noget med fratrædelsesordninger... men, derimod med et løfte om at pensionerne i stedet ville blive reguleret som hidtil.

- Dette ændrede det sig i slutningen af 90'erne og i begyndelsen af det nye år tusinde, således at der blev indført individuelle fratrædelses ordninger, indeholdende kontante godtgørelser udover hvad funktionærloven og pensionsregulativet krævede.

Der var i den periode tale om betydelige, men også varierende godtgørelser.

- På det seneste har det så igen ændret sig.

IBM "opfordrer" nu pensionsberettigede medarbejdere til at bede om "opsat pension". IBM beregner derefter pensionen uden at foretage de indbetalinger der er nødvendige for at leve op til medarbejderens opsparede anciennitet.

Dette betyder at pensionen bliver mindre end den opsparede anciennitet berettiger til, og IBM sparer derved penge på pensionsordningen.

Kun medarbejdere der får lov til at forblive aktive til de fylder 65 år, får den pension de er blevet lovet.

Som et alternativ til en opsat pension, får medarbejderen tilbudt at gå på tidlig pension her og nu, men stadig uden at IBM indbetaler de nødvendige beløb.

Bilag 6 (2/2) Eventuelt v/Kai Adelhorst:

Lad mig konkludere:

1. Først sender IBM medarbejdere på pension efter funktionærloven og pensionsregulativet, og lover samtidig at regulere pensionerne.

Pensionerne bliver ikke reguleret.

2. På årsmødet i 1993 understregede Per Halbo at der ingen planer er om at ophøre med at indbetale beløb, som er tilstrækkelige til, at medarbejdere kan gå på tidlig pension efter fondens normale regler.

Nødvendige beløb indbetales ikke mere...

3. Man kan ikke lade være med at stille sig spørgsmålet:

Er IBM en troværdig arbejdsgiver ?

Bilag 7 (1/1) Eventuelt v/Kai Adelhorst:

Pensionernes Købekraft

Inflationen har nu i snart 20 år været moderat, men over tid forringes købekraften af din pension dog alligevel betydeligt.

Hvis du f.eks. gik på pension i 1996, så burde din pension ved udgangen af 2009 være blevet reguleret med ca. 31,4 %.

Jeg har valgt 1996 fordi der er ingen, der er gået på pension i 1996 eller senere, der på noget tidspunkt har fået deres pension reguleret.

Det vil sige i snart 15 år.

Hvis du f.eks. gik på pension i 2000, så burde din pension ved udgangen af 2009 være blevet reguleret med ca. 19,7 %.

Selv om inflationen har været meget moderat, så har din pension på blot 10 år mistet ca. 20 % af sin købekraft.

Ja, IBM har totalt svigtet dine velbegrundede forventninger.