



Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 13, stk. 1, i lov om tilsyn med firmapensionskasser skal pensionskassens tekniske grundlag m.v. anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med at grundlaget m.v. tages i anvendelse. Det samme gælder enhver efterfølgende ændring i de nævnte forhold tekniske grundlag m.v. I denne anmeldelse forstås ved pensionskasser:

Pensionskasser med hjemsted i Danmark, der har tilladelse til at drive virksomhed efter § 10 i lov om tilsyn med firmapensionskasser. Ved pensionskasser forstås tillige pensionskasser i lande uden for Den Europæiske Union, og som Fællesskabet ikke har indgået aftale med på det finansielle område, der har tilladelse til at drive virksomhed efter lovens § 10.

Brevdato

3. marts 2010

Pensionskassens navn

IBM Pensionsfond (pensionskasse)

Overskrift

Pensionskassen angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændret opgørelsesgrundlag (rentekurve og dødelighed)

Resumé

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Opgørelsesgrundlaget ændres ved at renten ændres fra 10 års punktet til hele rentekurven og dødeligheden styrkes, så den forventede længere levetid indgår.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 13, stk. 1, i lov om tilsyn med firmapensionskasser anmeldelsen vedrører.

Nr. 1

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

3. marts 2010

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Pensionskassen angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Opgørelsesgrundlaget er senest anmeldt 2. marts 2007

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Pensionskassen angiver anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. i en så klar og præcis form, at den uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger.

Punkt 10.0.0 ændres i teknisk grundlag til:

10.0.0 Opgørelsesgrundlag

Opgørelsesgrundlaget udgør det i punkt 1-3 nævnte tegningsgrundlag, dog mindst en hensættelse baseret på bedste skøn. Dette skøn fastlægges ved:

- rente svarende til Finanstilsynets dagligt offentliggjorte diskonteringsrente fradraget 5% sikkerhedstillæg og reduceret med 15% PAL-skat.

- dødelighed for mænd på $f(x)^t [0,000188 + 10^{(5,420731-10+0,043x)}]$, t=kalendertid
- dødelighed for kvinder på $f(y)^t [0,000188 + 10^{(5,252731-10+0,043y)}]$, t=kalendertid
- levetidsforlængelsen $f(x) = f(y) = 1 - (3,05\% - 0,028\%y)$
- invaliditet for mænd på $0,000052 + 10^{(3,653943-10+0,060x)}$
- invaliditet for kvinder på $0,000188 + 10^{(3,830033-10+0,060y)}$
- kollektive parametre svarende til tegningsgrundlaget
- administration pr. krone tilsagn på $a = 0,529\%$. Administrationen indregnes i hele restmedlemsperioden ved a x Ydelse x (passiv_{opg.grl} + aktiv_{opg.grl})
- fremtidig regulering af tilsagn før pensionering på 2,50% p.a.
- opgørelsen baseres på tilsagnene jf. pensionsregulativet og summen af bidragene regnet på tegningsgrundlagene.

Ændringen består dels i at 10-årspunktet er forladt til fordel for en mere præcis metode med hele rentekurven og dels i at levetidsforlængelsen er specifikt indregnet som en kalendertids- og aldersafhængig funktion, der nedsætter dødeligheden fremover.

Bestanden er for lille til at give pålidelige estimater for levetidsforlængelsen. Derfor er der anvendt et estimat af en kønsudglattet årlig forbedring af den danske befolkning over 25 års perioden 1983-2008 jf. Danmarks Statistik (Statistikbanken.dk). Der vurderes ikke at være argumenter for at denne bestand skulle afvige fra denne trend hverken historisk eller fremover.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer

Pensionskassen angiver de juridiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer

Pensionskassen angiver de økonomiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 13, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om tilsyn med firmapensionskasser, skal der endvidere redegøres for, at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for medlemmerne, da det alene berører pensionskassens regnskab og selskabet indestår fuldt ud for pensionskassen.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for pensionskassen

Pensionskassen angiver de juridiske konsekvenser for pensionskassen. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1".

Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen. Pensionskassen er forpligtet til løbende at sikre, at hensættelserne mindst svarer til bedste skøn. Ændringen er en udmøntning heraf.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for pensionskassen

Pensionskassen angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for pensionskassen. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1".

De økonomiske konsekvenser er relativt beskedne: Opgjort ultimo februar 2010 udgør hensættelserne efter den hidtidige metode 4.373,0 mio. kr. Overgangen til rentekurven nedsætter hensættelsen med 229,8 mio. kr. til 4.143,2 mio. kr. Indregningen af levetidsforlængelsen giver en stigning på 225,8 mio. kr. til 4.369,0 mio. kr. Samlet er effekten en reduktion på 4,0 mio. kr.



Navn
Angivelse af navn

Ole Vrangbæk Olsen

Dato og underskrift

3. marts 2010

Navn
Angivelse af navn

Kai Adelhorst

Dato og underskrift

3. marts 2010