

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v.

I henhold til § 13, stk. 1, i lov om tilsyn med firmapensionskasser skal pensionskassens tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 13, stk. 2, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om pensionskassevirksomhed og det tekniske grundlag m.v. for firmapensionskasser. 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
19. december 2014
Pensionskassens navn
IBM Pensionsfond (pensionskasse)
Overskrift
Pensionskassen skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændret opgørelsesgrundlag
Resumé
Pensionskassen skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
I opgørelsesgrundlaget tages dødeligheden fra Finanstilsynets benchmark 2013 i brug.
Lovgrundlaget
Pensionskassen skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 13, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§13, stk. 1 nr. 6
Ikrafttrædelse
Pensionskassen skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31.12.2014
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Pensionskassen skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 20.12.2013
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Pensionskassen skal angive 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, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Afsnit 6 i teknisk grundlag er opdateret til: 6 Opgørelsesgrundlag <i>Grundlaget for beregning af pensionshensættelser</i> Opgørelsesgrundlaget er
<ul style="list-style-type: none">• Rente svarende til Finanstilsynets offentliggjorte rentekurve.• Skat på 15,3% fradraget i renten• Fradrag for forventet inflationsregulering 2,0% og reallønsudvikling på 0,5% for aktive.• Dødelighed = Finanstilsynets 2013-benchmark incl. levetidsforbedring jf. www.ftnet.dk/levetider.

- Realisationsrisiko svarende til reduktion af dødeligheden med 12,5%.
- Invaliditet = 22% af tegningsgrundlaget
- Administration = 1,29% af ydelserne

Dødeligheden anvendes kønsspecifikt.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer

Pensionskassen skal angive de juridiske konsekvenser for det enkelte medlem og andre pensionsberettigede efter pensionsaftalen, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 5. Er der ingen konsekvenser, skal pensionskassen redegøre herfor.

Anmeldelsen har ingen juridiske konsekvenser for medlemmerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer

Pensionskassen skal angive de økonomiske konsekvenser for det enkelte medlem og andre pensionsberettigede efter pensionsaftalen, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 5. Er der ingen konsekvenser, skal pensionskassen redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1-3.

Der er ingen direkte økonomiske konsekvenser for medlemmerne

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for pensionskassen

Pensionskassen skal angive de juridiske konsekvenser for pensionskassen, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal pensionskassen redegøre herfor.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen. Ændringen er en konsekvens af tilsynets nye benchmark for dødeligheden.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for pensionskassen

Pensionskassen angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for pensionskassen. Er der ingen konsekvenser, skal pensionskassen redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 4.

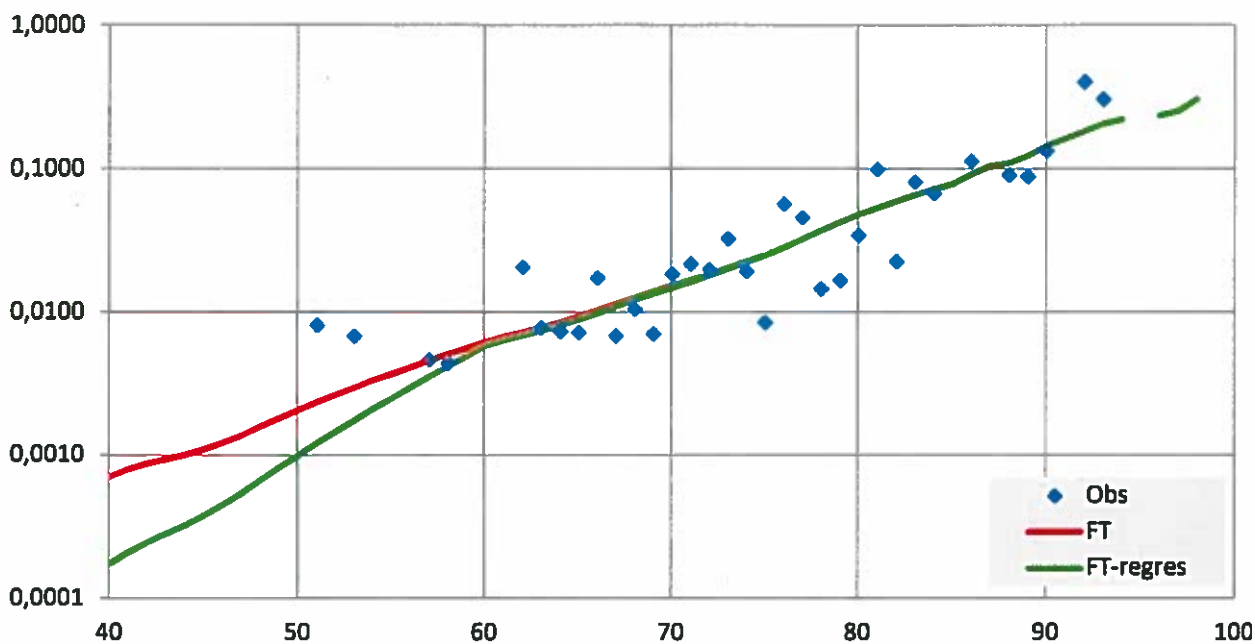
Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Rentekurven svarer til den af Finanstilsynet dagligt offentliggjorte rentekurve. Skatten indregnes fuldt ud for alle uagtet at der i pensionskassen er et mindre beløb fra ultimo 1982, hvor afkastet ikke er beskattet.

Administrationsomkostningerne er kalibreret efter regnskaberne for 2009-2013 i form at udgifterne til administration i forhold til summen af eventuelle og aktuelle tilsagn. Halvdelen estimeres til at vedrøre investeringerne og halvdelen forsikringsadministrationen.

Invaliditeten er kalibreret efter skadesprocenten målt som risikooverskuddet på invaliditet i perioden 2004-2013.

Dødeligheden er fastsat efter tilsynets model (her vist med unisex, idet kønsopdelt giver langt mere fragmenteret graf. På grafen er de 25 observationer med 0 dødsfald i aldersgruppen ikke vist):



hvor en regressionsanalyse viser, at hypotesen med sammenfald accepteres, idet $-2\log Q$ bliver 0,94. Resultatet svarer også til en simpel analyse, der viser at de 89 dødsfald de seneste 5 år ligger inde i et 95%-interval af benchmarkdødeligheden på $89,7 \pm 18,6$.

Realisationsrisikoen opgøres efter Den Danske Aktuarforenings model. Dødeligheden reduceres således med $2,6 / (5 \times 89,7)^{0,5} = 12,28\%$, dvs. på et 87,72%-niveau.

Målt 31.08.2014 vil ændringen have følgende konsekvenser:

(mio. kr.)	Pens.hens.	Solvenskrav	Ændring	relativ
Nuværende (FT12)	6.661,0	266,9		
Ny dødelighed (FT13)	6.702,6	268,6	41,6	+0,6%

Navn

Angivelse af navn

Leif Breum

Dato og underskrift

19.12.2014

Navn

Angivelse af navn

Kai Adelhorst

Dato og underskrift

19.12.2014

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

