

## 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.

<b>Brevdato</b>
20. december 2016
<b>Pensionskassens navn</b>
IBM Pensionsfond (pensionskasse)
<b>Overskrift</b>
Pensionskassen skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
<b>Ændret opgørelsesgrundlag</b>
<b>Resumé</b>
Pensionskassen skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
I opgørelsesgrundlaget tages dødeligheden fra Finanstilsynets benchmark 2015 i brug.
<b>Lovgrundlaget</b>
Pensionskassen skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 13, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§13, stk. 1 nr. 6
<b>Ikrafttrædelse</b>
Pensionskassen skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31.12.2016
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Pensionskassen skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 18.12.2015
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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:
<b>6 Opgørelsesgrundlag</b>
<i>Grundlaget for beregning af pensionshensættelser</i>
Opgørelsesgrundlaget er
<ul style="list-style-type: none"><li>• Rente svarende til Finanstilsynets offentliggjorte rentekurve.</li><li>• Skat på 15,3% fradraget i renten</li><li>• Fradrag for forventet inflationsregulering 2,0% og reallønsudvikling på 0,5% for aktive.</li><li>• Dødelighed = Finanstilsynets 2015-benchmark incl. levetidsforbedring jf. <a href="http://www.ftnet.dk/levetider">www.ftnet.dk/levetider</a>.</li></ul>



- Realisationsrisiko svarende til reduktion af dødeligheden med 11,63%.
- Invaliditet = 18% af tegningsgrundlaget
- Administration = 1,50% af ydelserne, heraf 50% til investeringsomkostninger og 50% til forsikringsadm.

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.

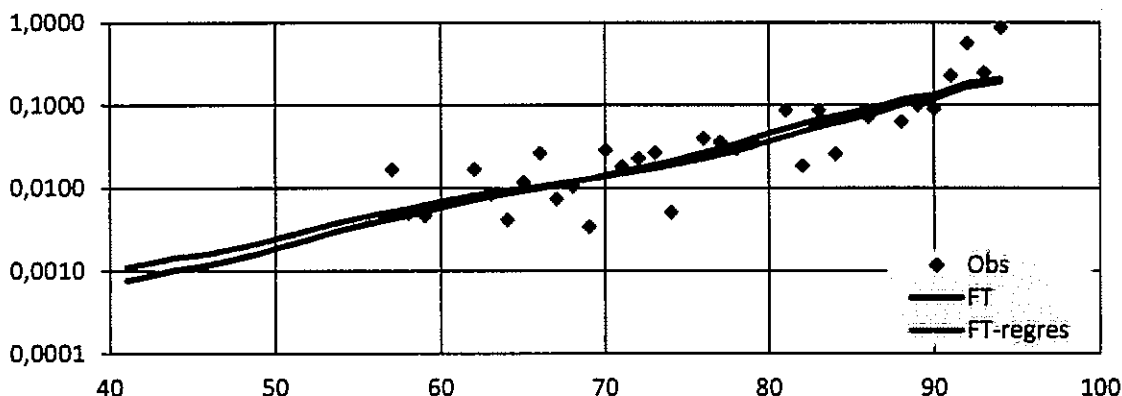
Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

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 2011-2015 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 2011-2015.

Dødeligheden er fastsat efter tilsynets model (her vist med unisex, idet kønsopdelt giver langt mere fragmenteret graf. På grafen er de 27 observationer med 0 dødsfald i aldersgruppen ikke vist):



hvor en regressionsanalyse viser, at hypotesen med sammenfald accepteres, idet  $-2\log Q$  bliver 1,84. Resultatet svarer også til en simpel analyse, der viser at de 97 dødsfald de seneste 5 år ligger inde i et 95%-interval af benchmark-dødeligheden på 99,9 +/- 19,6.

Realisationsrisikoen opgøres efter Den Danske Aktuarforenings model. Dødeligheden reduceres således med  $2,6 / (5 \times 99,9)^{0,5} = 11,63\%$ , dvs. på et 88,37%-niveau.

Målt 31.10.2016 vil ændringen have følgende konsekvenser:

(mio. kr.)	<u>Pens.hens.</u>	<u>Solvenskrav</u>	<u>Ændring</u>	<u>relativ</u>
Nuværende (FT14)	7.082	283		
Ny dødelighed (FT15)	7.128	285	45	+0,6%

Navn

Angivelse af navn

Leif Breum

Dato og underskrift

20.12.2016

Navn

Angivelse af navn

Kai Adelhorst

Dato og underskrift

20.12.2016

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

