

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	
----------	--

7. januar 2011

Pensionskassens navn	
----------------------	--

Nykredits Afviklingspensionskasse

Overskrift	
Pensionskassen angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.	

Teknisk grundlag pr 1. januar 2010 efter at bestanden fra Den under afvikling værende Pensionskasse i Forenede Kreditforeninger er overført til Nykredits Afviklingspensionskasse (tidligere Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse)

Resumé	
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.	

Det samlede tekniske grundlag anmeldes. Pensionsvilkårene fortsætter uændret for alle medlemmer. Ændringerne er stort set konsekvensrettelser og uddybning af gældende regler samt anmeldelse af nye beregningsgrundlag pr 1. januar 2011. Indtil Finanstilsynets endelige godkendelse i januar 2011 har de tekniske grundlag for de to tidligere pensionskasser været gældende.

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

Anmeldelsen vedrører §13, stk 1, nr 2 og nr 6 i lov om tilsyn med firmapensionskasser. Forhold vedrørende §13, stk 1 nr 1, 3-5 og 7 har uændret betydning.

Ikrafttrædelse	
Dato for ikrafttrædelse angives.	

Den 1. januar 2010

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	
Pensionskassen angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.	

Det tekniske grundlag i anmeldelsen erstatter de tekniske grundlag af 1. august 2010 for de to oprindelige pensionskasser.

I det tekniske grundlag for Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse udgår

Titel: "Økonomisk og teknisk grundlag for Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse (august 2010)"

Pkt 4: ”4. Bonus Kassens overskud kan efter henlæggelse til egenkapital overføres til pensionshensættelserne hvorved bidraget kan nedsættes.”

Pkt 9 Fusion: ”disse” erstattes af ”pensionskassens”.

Med hensyn til væsentlige forudsætninger og ændringer henvises til beskrivelsen i første afsnit i det nye tekniske grundlag.

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.

Teknisk grundlag for Nykredits Afviklingspensionskasse 1. januar 2010 (med regler gældende fra Finanstilsynets endelige godkendelse januar 2011)

Det Tekniske grundlag for Nykredits Afviklingspensionskasse er dannet ved ændring af Teknisk grundlag for Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse (august 2010).

Pensionskassen er dannet med start 1. januar 2010 ved at Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse har ændret navn til Nykredits Afviklingspensionskasse.

Ligeledes 1. januar 2010 overføres alle medlemmer og deres ægtefæller i Den under afvikling værende Pensionskasse i Forenede Kreditforeninger til Nykredits Afviklingspensionskasse. Samtlige passiver og aktiver overføres fra Den under afvikling værende Pensionskasse i Forenede Kreditforeninger til Nykredits Afviklingspensionskasse.

Ved sammenlægningen sker der ingen ændringer i medlemmernes rettigheder, men vedtægter og pensionsregulativ sammenlægges og konsekvensrettes.

De to pensionskasser Den under afvikling værende Pensionskasse i Forenede Kreditforeninger og Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse har i praksis næsten ens regler, og reglerne i det ny tekniske grundlag viderefører uændret alle medlemsrettigheder fra de to pensionskasser. Pensionshensættelser med videre beregnes samlet for alle medlemmer i den nye pensionskasse.

Ved sammenlægningen ophæves i begge pensionskasser §4, der har givet mulighed for med generalforsamlingens godkendelse at anvende overskudsmidler i pensionskassen til at erstatte betalingen fra Nykredit A/S af bidrag til tjenstgørende medlemmer.

Siden 1. april 2010 er der ikke tjenstgørende medlemmer i Den under afvikling værende Pensionskasse i Forenede Kreditforeninger, og reglerne i Nykredits Afviklingspensionskasse for medlemmer i arbejde omfatter derfor kun Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasses medlemmer.

Pr 1. august 2010 er der sket separat anmeldelse for de to gamle tekniske grundlag om ændring af den forventede reguleringstakt i tariffberegningsgrundlaget fra 2% p.a. til 3% p.a. for ydelser der reguleres i analogi med lønoverenskomsten for Nykredit. Tilsvarende er der anmeldt en ændring af forventet reallønstigning i reserveberegningsgrundlaget fra 0%p.a. til 1%p.a. for ydelser, der

reguleres i analogi med lønoverenskomsten for Nykredit.

Pr 1. januar 2011 er personrisikoen i reserveberegningsgrundlaget midlertidigt ændret til G82-7år fra G82-3år som følge af Finanstilsynets brev af 9. december 2010, som indfører et benchmark (minimum) for levetid. Det endelige grundlag vil som beskrevet af Finanstilsynet blive diskuteret og anmeldt i første halvår 2011. G82-7år opfylder, så vidt det kan skønnes, kravet om at benchmarket skal opfyldes for hver enkelt forsikret. Anvendelsen af G82 medfører imidlertid, at hensættelsen for den samlede bestand bliver betydeligt større end benchmarkets krav. Diskussionen med Finanstilsynet vil tage udgangspunkt i, at 97% af pensionskassens medlemmer er pensionister og at pensionskassen er med garanteret, eksternt defineret regulering af ydelser (defined benefit) og uden ret til bonus.

Pr 1. januar 2011 er personrisikoen i nytægningstarifgrundlaget ændret af samme årsag som for reservegrundlaget fra G82-4 år til G82-8år. Desuden er rentefoden for nytægningstarifgrundlaget ændret til 1%p.a.

De nuværende tekniske grundlag fra Den under afvikling værende Pensionskasse i Forenede Kreditforeninger og Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse gælder indtil Finanstilsynet endeligt har godkendt sammenlægningen i starten af 2011. På det tidspunkt vil anmeldelsen blive indsendt.

1. Ydelser

Kassen yder følgende pensionstilsagn:

1. Alderspension
2. Invalidepension
3. Ægtefællepension
4. Børnepension
5. Pension i tilfælde af afskedigelse af anden årsag end alder eller svagelighed, jf. § I-4 stk. 1 i pensionsregulativet for Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse
6. Efterindtægt til ægtefæller og børn i h.t. pensionsregulativets §I-8 for Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse og §II-8 stk 3 for Den under afvikling værende Pensionskasse i Forenede Kreditforeninger

Ydelserne fastsættes efter pensionsregulativets regler og er tilsagnsydelser.

2. Bidrag for tjenstgørende medlemmer i Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse

Bidrag betales månedsvis forud af Nykredit Realkredit A/S og beregnes i forhold til den månedlige pensionsindtægt i henhold til pensionsregulativets §I-4 for Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse.

På ikrafttrædelsestidspunktet for det tekniske grundlag udgør bidraget for Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse 16 % af pensionsindtægten og reguleres herefter en gang årligt af pensionskassens aktuar, således at ækvivalensprincippet er opfyldt.

3. Beregningsgrundlag

3.1. Konvertering af grundlag for tjenstgørende medlemmer i Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse.

Tariffberegninggrundlag og reserveberegninggrundlag for pensionskassens ydelser er pr. 31. august 2007 ændret fra G82 til G82 nedsat med 1 år, idet tidligere regelsæt om kollektivt konverteringsrisikotillæg samtidig er udgået. Alle ydelser og reguleringsregler bevares uden ændringer, se også 6a) om udtrædelsesgodtgørelser.

3.2. Beregningsregler

Tariffberegninggrundlaget defineres med risikointensiteter fra det forsikringstekniske grundlag G82 for Den under afvikling værende Pensionskasse i Forenede Kreditforeninger samt yderligere nedsat med 1 år for Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse for tariffydelser og bidrag pr 31. august 2007 og med risikointensiteter fra det forsikringstekniske grundlag G82 nedsat med 4 år for alle forhøjelser for bidrag og bonus derefter indtil 1. januar 2011, hvorfra G82 nedsat med 8 år anvendes.

Tariffberegninggrundlagene defineres med en rente på 4,25% netto for ydelser og bidrag pr 30. juni 2004 og 2% p.a. brutto for forhøjelser for ydelser og bidrag indtil 1. januar 2011, hvor renten sættes til 1%p.a.

Fra 1 juli 2004 er den forventede langsigtede reguleringstakt i tariffberegninggrundlaget sat til 2% p.a. Nettorenten for nye ydelser bliver herved 0% p.a. fra 1. juli 2004.

Fra 1. august 2010 er den forventede langsigtede reguleringstakt i tariffberegninggrundlaget sat til 3% p.a. for pensionsydelser, der er garanteret regulering analogt med Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten). Da grundlagets bruttorente er 2%, bliver nettorenten for disse ydelser minus 1%p.a. Nettorenten er fortsat 0%p.a. for pensionsydelser, der er garanteret regulering analogt med tjenestemandspensionerne.

Fra 1. januar 2011 er nettorenten -1%p.a. for pensionsydelser, der er garanteret regulering analogt med tjenestemandspensionerne og -2%p.a. for ydelser, der er garanteret regulering analogt med Nykredits lønoverenskomst.

Reserveberegninggrundlaget til beregning af pensionshensættelser defineres fra 31. august 2007 med risikointensiteter fra det forsikringstekniske grundlag G82 nedsat med 3 år for alle ydelser for tjenstgørende og pensionister.

Beregningsgrundlagets bruttorentefod (i-brutto) fastsættes i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse nr 10 af 12. januar 2009 bilag 5 om diskonteringssatser. Finanstilsynets offentliggjorte diskonteringssats med 10 års varighed fratrækkes 0,5 procentpoint som et kombineret omkostnings- og risikosikkerhedstillæg. Fra december 2008 til december 2012 anvendes Finanstilsynets justerede diskonteringssats med 10 års varighed. For den del af pensionstilsagnet, der er

omfattet af pensionsafkastbeskatningslovens pgf. 7, stk. 1, (friholdte reserver) skal renten for den dels vedkommende divideres med 0,85. Pensionskassen anvender en gennemsnitsrente efter anvendelse af friholdsbrøken for de samlede forpligtelser.

De forventede fremtidige reallønsstigninger i reserveberegningsgrundlaget sættes fra 1. juli 2007 til 0% p.a. for alle pensionsydelse, der er garanteret fremtidige stigninger analogt med tjenestemandspensionerne eller Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten) De forventede fremtidige reallønsstigninger sættes fra 1. august 2010 til 1% p.a. for alle pensionsydelse, der er garanteret fremtidige stigninger analogt med Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten)

Da den langsigtede inflationsforventning er 2% p.a., indebærer det en langsigtet pensionsstigning på 2%p.a. for stigninger analogt med tjenestemandspensionerne og fra 1. august 2010 på 3% p.a. for stigninger analogt med Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten).

Tablet over beregningsgrundlagenes elementer

Periode	Personrisiko	Rentefod Brutto	Forventet Pensions- stigning	Rentefod Netto
----------------	---------------------	----------------------------	---	---------------------------

Tarifgrundlag for ydelser og bidrag:

Regulering som statstjenestemandspension:

Tidligere medlemmer i JK pensionskassen:

Tegnet før 1/7 2004	G82 M-1år og K-1år	4,25% p.a.	0,00% p.a.	4,25%p.a.
Tegnet 1/7 2004 – 31/8 2007	G82 M-1år og K-1år	2,00%p.a.	2,00%p.a.	0,00%p.a.

Tidligere medlemmer i FK pensionskassen:

Tegnet før 1/7 2004	G82 M og K	4,25% p.a.	0,00% p.a.	4,25%p.a.
Tegnet 1/7 2004 – 31/8 2007	G82 M og K	2,00%p.a.	2,00%p.a.	0,00%p.a.

Derefter fælles for begge bestande:

Tegnet 1/9 2007 – 31/12 2010	G82 M-4år og K-4år	2,00%p.a.	2,00%p.a.	0,00%p.a.
Tegnet 1/1 2011 -	G82 M-8år og K-8år	1,00%p.a.	2,00%p.a.	-1,00%p.a.

Regulering som lønoverenskomst i Nykredit:

Tegnet 1/8 2010 – 31/12 2010	G82 M-4år og K-4år	2,00%p.a.	3,00%p.a.	-1,00%p.a.
Tegnet 1/1 2011 -	G82 M-8år og K-8år	1,00%p.a.	3,00%p.a.	-2,00%p.a.

Reserveberegningsgrundlag for hele ydelsen og bidraget:

Regulering som statstjenestemandspension:

Fra 1/9 2007 på opgørelsesdato	G82 M-3år og K-3år variabel	2,00%p.a.
Midlertidigt fra 1/1-30/6 2011	G82 M-7år og K-7år	

Regulering som lønoverenskomst i Nykredit:

Fra 1/8 2010 på opgørelsesdato G82 M-3år og K-3år variabel 3,00%p.a.

Midlertidigt fra 1/1-30/6 2011 G82 M-7år og K-7år

Den variable rentefod beregnes fra dec. 2008 – dec. 2012 ud fra Finanstilsynets justerede diskonteringsrate med 10 års varighed.

Der anvendes en fælles gennemsnitlig bruttoopgørelsesrente i-brutto på reserveberegningens grundlaget for hele pensionshensættelsen. Pensionsafkastskatten bliver beregnet og betalt på pensionskasseniveau og ikke individuelt.

Såfremt den forventede langsigtede årlige pensionsstigning ændres (mindst 0,25 pct. årligt), skal nettorenten ligeledes ændres svarende hertil.

Eksempelberegning i henhold til reserveberegningens grundlaget pr 30. juni 2010

Finanstilsynets justerede diskonteringsrate for 10 år		<u>3,263 %</u>
Friholdsbræk :	(eksempel)	0,125
Pensionsafkastskat efter friholdsbræk	$0,15 \cdot (1 - 0,125) \cdot 3,263 =$	<u>-0,428%</u>
Efter skat		<u>2,835%</u>
i-brutto	2,835-0,5 =	<u>2,335%</u>
forventet årlig pensionsstigning (Tjenestemandspension)		-2,00%
forventet årlig pensionsstigning (Lønoverenskomst Nykredit)		-3,00%
i-netto 30. juni 2010 (Tjenestemandspension)		<u>0,335%</u>
i-netto 30. juni 2010 (Lønoverenskomst Nykredit)		<u>-0,665%</u>

Finanstilsynets justerede diskonteringsrate for 10 år anvendes indtil 31. december 2012.

Den samme beregning gennemføres med anvendelse af Finanstilsynets diskonteringsrate for 10 år til brug for sammenligning.

4. Pensionshensættelserne

- a) Pensionshensættelserne for ydelser ifølge pensionsregulativet beregnes for hvert enkelt medlem som kapitalværdien af aktuelle pensioner og i Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse for tjenstgørende medlemmer som forskellen mellem kapitalværdien af pensionstilsagn og kapitalværdien af fremtidige bidrag. De samlede pensionshensættelser beregnes for alle medlemmer som en gruppe.

-
- b) Der afsættes en særlig hensættelse for de tjenstgørende i Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse til dækning af førtidspensionering og pensionering af en medlemmet utilregnelig årsag. Kapitalværdien af sandsynlige fremtidige førtids- og utilregneligheds-pensioner for de tjenstgørende beregnes ud fra, at 50 pct af rettighederne bliver brugt.

5. Omkostninger

Omkostninger udredes af de løbende indtægter, men ikke specielt af pensionsbidraget.

Der afsættes en administrationsreserve på 1% af de samlede pensions-hensættelser.

6. Udtrædelsesgodtgørelse for tjenstgørende medlemmer i Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse

- a) Udtrædelsesgodtgørelsen udgør det enkelte tjenstgørende medlems pensions-hensættelse beregnet efter reglerne i pkt. 4a), men regnet på det oprindelige tariffberegninggrundlag P66.
- b) Hvis pensionskassens samlede bogførte formue på udtrædelsestidspunktet overstiger summen af de individuelle pensions-hensættelser for medlemmer med mere end 6 %, forhøjes udtrædelsesgodtgørelsen tilsvarende.

7. Regler for helbredsbedømmelse

Der fastsættes ingen regler, da pensionskassen ikke kan optage nye medlemmer, heller ikke ved overførsel fra andre pensionskasser eller forsikringsselskaber.

8. Højeste beløb, som pensionskassen uden genforsikring skal kunne overtage på enkelt risiko

Beløbet fastsættes til 5 mill. Kr. Pensionskassen har intet behov for genforsikring som følge af, at Nykredit Realkredit A/S garanterer, at den nødvendige basiskapital altid er til stede.

Nogle medlemmer har delvis afdækning af pensionsforpligtelsen ved pensionspolicer i livsforsikringsselskab.

9. Fusion

Nykredit Realkredit A/S' eventuelle fusion med andre virksomheder kan ikke resultere i nogen mindskelse af de af pensionskassens vedtægter omfattede medlemmers økonomiske rettigheder.

(Økonomisk og teknisk grundlag blev forrige gang ændret med virkning fra august 2010. Før det

blev det ændret med virkning fra september 2007, juni 2007, juni 2006 og før det juli 2004 med tilhørende rettelser december 2004 og marts 2005)

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

Ingen

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. De anmeldte forhold anses for betryggende og rimelige

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".

Ingen

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

Ingen

Navn
Angivelse af navn 

Bente Overgaard, Bestyrelsesformand

Dato og underskrift

7. januar 2011

Navn
Angivelse af navn

Lars Steffensen, Forretningsfører

Dato og underskrift 

7. januar 2011