

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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
20. november 2013
Pensionskassens navn
Nykredits Afviklingspensionskasse
Overskrift
Pensionskassen skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændret teknisk grundlag
Resumé
Pensionskassen skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
I pensionskassens grundlag for beregning af pensionshensættelser (opgørelsesgrundlaget) ændres dødeligheden til Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed 2012 inkl. benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer 2012 offentliggjort den 11. juli 2013.
I opgørelsesgrundlaget ændres "omkostningstillægget" i form af et fradrag i renten fra 0,15 procentpoint til 0.
Endelig er der sket en redaktionel præcisering og forenkling af det tekniske grundlag, uden at det har medført yderligere faktuelle ændringer.
Lovgrundlaget
Pensionskassen skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 13, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 1-7.
Ikrafttrædelse
Pensionskassen skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2013
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Pensionskassen skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer samtlige tidligere anmeldelser vedrørende pensionskassens tekniske grundlag.

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.

Nedenfor gengives pensionskassens samlede tekniske grundlag.

Jævnfør lov om tilsyn med firmapensionskassers § 13 skal det tekniske grundlag indeholde nedenstående syv emner:

1 Pensionsformer

De former for pension, som pensionskassen agter at anvende.

Pensionskassen er en ydelsesdefineret ordning med garanteret lønregulering. Pensionskassen er lukket for tilgang og består bortset fra et enkelt tjenstgørende medlem alene af alders- og ægtefællepensionister.

Pensionskassens ydelser består af de i pensionsregulativet definerede

- AP, livsvarig alderspension
- APoph, ophørende alderspensionstillæg
- EI, efterindtægt
- ÆP, livsvarig ægtefællepension
- ÆPoph, ophørende ægtefællepensionstillæg til folkepensionsalder
- IP, Ophørende invalidepension
- BP, Børnepension

Grundlaget følger G82-modellen jf. Beretning fra Forsikringstilsynet (nu Finanstilsynet) om tilsynets virksomhed i året 1982, afdeling II, side 2-51, med senere ændringer. Indholdet af disse beretninger er tillige gengivet i den røde mappe "G82". Definitioner, notation og beregningsteknik fra dette grundlag er anvendt uændret, hvor intet andet er nævnt, og vil ikke være gengivet i dette tekniske grundlag..

For alderspensionister afsættes:

$$AP \cdot K_{210} + APoph \cdot K_{215}(65) + \text{ÆP} \cdot K_{610} + \text{ÆPoph} \cdot K_{615}(65)$$

For ægtefællepensionister afsættes:

$$\text{ÆP} \cdot K_{210} + \text{ÆPoph} \cdot K_{215}(65)$$

For den tjenstgørende afsættes ud fra en forudsætning om, at sandsynligheden for førtidspensionering er $\frac{1}{2}$, følgende:

$$AP \cdot [K_{211}(67) + \{K_{210} - K_{211}(67)\}/2 + K_{415}(67)] + APoph \cdot [K_{215}(65)/2 + K_{415}(67)] + \text{ÆP} \cdot K_{610} + \text{ÆPoph} \cdot K_{615}(65) - \text{Bidrag} \cdot \text{Aktiv}(67)$$

2 Tegningsgrundlag

Grundlaget for beregning af pensionsbidrag, udtrædelsesgodtgørelse og kapitalværdien af den op-tjente pension

Tegningsgrundlaget for det tilbageværende tjenstgørende medlem (som alene har ydelser reguleret som tjenestemandspensioner i staten) er

- Grundlagsrente på 1% p.a.
- Fradrag for forventet regulering på 2,0% p.a. for pensionsydelser, der er garanteret regulering analogt med tjenestemandspensionerne.
- Fradrag for forventet regulering på 3,0% p.a. for pensionsydelser, der er garanteret regulering analogt med Nykredits lønoverenskomst.
- Dødelighed og invaliditet = G82-8år.

3 Overskudsfordeling

Regler for beregning og fordeling af overskud til medlemmerne og andre pensionsberettigede efter pensionsaftalen

Pensionskassen er en ydelsesdefineret ordning med garanteret lønregulering. Der er således ikke noget overskud, som skal fordeles til medlemmerne.

4 Genforsikring

Principper for genforsikring, herunder beløbsgrænser

Pensionskassen holder alle risici for egen regning. Under 2% af de samlede pensionsydelse er af-dækket ved pensionspolicer i livsforsikringselskab.

5 Helbredsoplysninger

Regler for, hvornår medlemmerne skal afgive helbredsoplysninger til bedømmelse af risikoforholdene
Pensionskassen er lukket for tilgang. Der er således ingen situationer, hvor der skal afgives helbredsoplysninger.

6 Opgørelsesgrundlag

Grundlaget for beregning af pensionshensættelser

Opgørelsesgrundlaget er

- Rente svarende til Finanstilsynets offentliggjorte rentekurve.
- Fradrag for forventet inflationsregulering på 2 %-point.
- Fradrag for reallønsudvikling på 1 %-point for pensionsydelse, der er garanteret regulering analogt med Nykredits lønoverenskomst.
- Dødelighed = Finanstilsynets 2012-benchmark inkl. levetidsforbedring jf. www.ftnet.dk/levetider.
- Realisationsrisiko svarende til 5% af pensionshensættelsen
- Skat på 15,3% fradraget i den andel af pensionshensættelserne, som ikke er friholdt.

Der afsættes 1% af pensionshensættelsen til fremtidig administration.

7 Overførselsregler

Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til pensionskassen i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.

Pensionskassen er lukket for tilgang og består bortset fra et enkelt tjenstgørende medlem, som er over 63 år, alene af alders- og ægtefællepensionister.

Det tilbageværende tjenstgørende medlem har ret til at udtræde i henhold til det gældende pensionsregulativ. Udtrædelsesgodtgørelsen udgør det tjenstgørende medlems pensionshensættelse regnet på det oprindelige tegningsgrundlag P66. Hvis pensionskassens samlede bogførte formue på udtrædelsestidspunktet overstiger den samlede pensionshensættelse med mere end 6%, forhøjes udtrædelsesgodtgørelsen tilsvarende.

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

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 pensionskassens medlemmer, idet pensionsregulativet er upåvirket af ændringen.

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.

Den ændrede dødelighed i pensionskassens grundlag for beregning af pensionshensættelser har ingen økonomiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer.

De dele af anmeldelsen, der vedrører § 13, stk. 1, nr. 1-5 samt nr. 7 indebærer alene redaktionelle præciseringer og forenklinger af det tidligere anmeldte. Anmeldelsen medfører ikke faktuelle ændringer vedrørende § 13, stk. 1, nr. 1-5 samt nr. 7.

De anmeldte regler er således fortsat betryggende og rimelige over for det enkelte medlem af pensionskassen.

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.

Med anmeldelsen af den ændrede dødelighed i pensionskassens grundlag for beregning af pensionshensættelser, opfylder pensionskassen § 3, stk. 5 i bekendtgørelsen, hvorefter pensionskassen hvert år inden årets udgang skal indsende anmeldelse af den i grundlaget anvendte dødelighed. Idet pensionskassen har færre end 250 medlemmer indsendes anmeldelsen af den nævnte dødelighed med udgangspunkt i Finanstilsynets benchmark for levetidsforudsætninger 2012 offentliggjort den 11. juli 2013 uden at foretage en levetidsanalyse.

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.

I pensionskassens grundlag for beregning af pensionshensættelser (opgørelsesgrundlaget) ændres dødeligheden til Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed 2012 inkl. benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer 2012 offentliggjort den 11. juli 2013.

Idet pensionskassen kun har 123 medlemmer lægges til grund, at Finanstilsynets dødelighedsbenchmark udgør det bedste skøn over dødeligheden i pensionskassen.

Ændringen medfører, at pensionskassens pensionshensættelser pr. 31.12.2013 (beregnet med diskonteringsrentekurven pr. 30.9.2013) stiger med 9 mio. kr.

I opgørelsesgrundlaget ændres "omkostningstillægget" i form af et fradrag i renten fra 0,15 procentpoint til 0.

Der er i forvejen hensat 1% af pensionshensættelserne, p.t. 5,5 mio. kr., til fremtidige administrationsomkostninger. Usikkerheden vedrørende denne hensættelse vurderes at være dækket ind af hensættelsen til realisationsrisiko, som p.t. udgør 28 mio. kr. Finanstilsynets rentekurve uden fradrag udgør på anmeldelsestidspunktet det bedste skøn over renten.

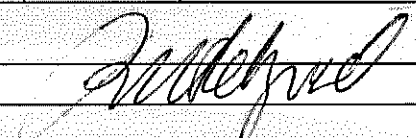
Ændringen medfører, at pensionskassens pensionshensættelser pr. 31.12.2013 (beregnet med diskonteringsrentekurven pr. 30.9.2013) falder med 9 mio. kr.

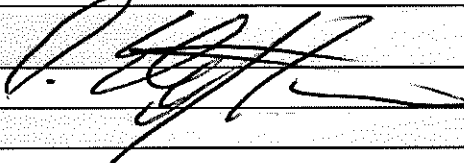
Ud over ovenstående ændringer, er der alene foretaget redaktionelle præciseringer og forenklinger af det tidligere anmeldte vedrørende § 13, stk. 1, nr. 6.



Ændringerne medfører sammenlagt, at grundlaget for beregning af pensionshensættelserne fører til pensionshensættelser for de enkelte medlemmer, der er baseret på det på opgørelsestidspunktet bedste skøn over grundlagets elementer jf. bekendtgørelsens § 3, stk. 4.

Ændringerne betyder sammenlagt uændrede pensionshensættelser pr. 31.12.2013 (beregnet med diskonteringsrentekurven pr. 30.9.2013).

Navn	
Angivelse af navn	
Bente Overgaard	
Dato og underskrift	
20. november 2013	

Navn	
Angivelse af navn	
Lars Steffensen	
Dato og underskrift	
20. november 2013	

Navn	
Angivelse af navn	
Dato og underskrift	