

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v.

I henhold til § 47, stk. 1, i lov om firmapensionskasser skal firmapensionskassens tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 47, stk. 2, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om pensionskassevirksomhed og det tekniske grundlag m.v. for firmapensionskasser. Ved firmapensionskasse forstås: En firmapensionskasse omfattet af lov om firmapensionskasser.

Brevdato
17. december 2021
Firmapensionskassens navn
Danmarks Nationalbanks Pensionskasse under afvikling
Overskrift
Firmapensionskassen skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opgørelse af pensionshensættelser til markedsværdi ultimo 2021
Resumé
Pensionskassen skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Markedsværdigrundlaget, der træder i kraft ved opgørelse af pensionshensættelserne ultimo 2021, ændres for så vidt angår dødeligheder. Dødeligheden er ændret som følge af, at Finanstilsynet har offentliggjort nye benchmark for dødelighed.
Lovgrundlaget
Pensionskassen skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 47, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 47, stk. 1, nr. 6, grundlaget for beregning af pensionshensættelse i gældende lov om firmapensionskasser.
Ikrafttrædelse
Pensionskassen skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2021.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Pensionskassen skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 10. december 2020 om opgørelse af pensionshensættelser til markedsværdi ultimo 2020.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Firmapensionskassen skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. Anmeldelsen skal
1) afspejle de former for pensioner, som firmapensionskassen agter at anvende,
2) beskrive eventuelle garantier nærmere,
3) have en så klar og præcis form, at den uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger,
4) i sin helhed være egnet til at give et fyldestgørende billede af firmapensionskassens aktiviteter vedrørende pension.
5) tydeligt angive/markere, hvilke ændringer der er foretaget i forhold til tidligere anmeldelser af det tekniske grundlag m.v.,
6) indeholde en matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold,

jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2-3 og stk. 4, nr. 1.

Pensionskassen har udarbejdet en dødelighedsanalyse baseret på Finanstilsynets levetidsmodel. I analysen er der anvendt de benchmarkdødeligheder, Finanstilsynet offentliggjorde i november 2021 og den fulde bestand i pensionskassen. Analysen viser, at Finanstilsynets benchmark skal anvendes for både kvinder og mænd for alle aldre.

Pensionskassen anvender desuden Finanstilsynets model for fremtidige levetidsforbedringer.

Dødeligheden fastsættes ud fra Finanstilsynets levetidsmodel tillagt et sikkerhedstillæg på 10 % for ordninger med positiv dødelighedsrisiko og reduceret med et sikkerhedstillæg på 10 % for ordninger med negativ dødelighedsrisiko.

Dødsintensiteten fastsættes separat for kvinder og mænd, således at alle faktorer i formlen er kønsafhængige.

Dødsintensiteterne fastsat ud fra Finanstilsynets levetidsmodel, er for hhv. mænd og kvinder givet som:

$$\bar{\mu}^{ad,k}(x, 2020) = \bar{\mu}^{ad,k}(x, 2020) \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x))$$

Hvor k angiver køn, x er forsikredes alder og $\bar{\mu}^{ad,k}(x, 2020)$ er Finanstilsynets benchmark dødelighed pr. 2020.

Basisfunktionerne $r_i(x)$ er givet som

$$r_i(x) = \begin{cases} 1 & x \leq x_{i-1} \\ (x_i - x)/20 & x_{i-1} < x < x_i \\ 0 & x \geq x_i \end{cases}$$

for $i = 1, 2, 3$ og $x_i = 20 \cdot (2+i)$. Parametrene β_1, β_2 og β_3 estimeres ved brug af en Poisson regressionsmodel.

Hermed er dødeligheden i alder x for kønnet k i kalenderår t angivet ved:

$$\bar{\mu}^{ad,k}(x, t) = \bar{\mu}^{ad,k}(x, 2020) (1 - R(x))^{t-2020}$$

Hvor $R(x)$ betegner levetidsforbedringer for 2020.

Analysen giver følgende estimater for parametrene β_1, β_2 og β_3 :

	Analyse med data fra 2016-2020	
	Kvinder	Mænd
β_1	0	0
β_2	0	0
β_3	0	0

Finanstilsynets benchmark for den observerede dødelighed samt Finanstilsynets forventede levetidsforbedring findes på Finanstilsynets hjemmeside.

Redegørelse for de juridiske og økonomiske konsekvenser for firmapensionskassens medlemmer m.fl.

Firmapensionskassen skal angive de juridiske og økonomiske konsekvenser for det enkelte medlem, den enkelte pensionsmodtager og andre pensionsberettigede efter pensionsaftalen, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 4, nr. 2. Er der ingen konsekvenser, skal firmapensionskassen redegøre herfor.

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

Der er ingen juridiske eller økonomiske konsekvenser for medlemmerne, idet anmeldelsen vedrører opgørelsen af hensættelser til markedsværdi.

Redegørelse for de juridiske, økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for firmapensionskassen

Firmapensionskassen skal angive de juridiske, økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for firmapensionskassen, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 4, nr. 3. Er der ingen konsekvenser, skal firmapensionskassen redegøre herfor.

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

I henhold til bekendtgørelsens § 5, stk. 1, kan firmapensionskassen i et særskilt bilag, der ikke er offentlig, tilgængeligt, anføre de dele af de redegørelser, der er nævnt i § 2, stk. 4, nr. 3, som firmapensionskassen vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i pensionsordningen, eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, jf. dog stk. 2. Finanstilsynets skema benævnt "Redegørelse i henhold til § 5 stk. 1" skal benyttes. Herudover kan firmapensionskassen anføre følgende i redegørelsen:

- 1) Redegørelsen for levetidsanalyse nævnt i § 3, stk. 6.
- 2) Sammenskrivning af de anmeldte forhold og tidligere anmeldte forhold.

Øvrige supplerende oplysninger til Finanstilsynet.

Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen.

Der redegøres for de økonomiske konsekvenser samt resultatet af levetidsanalysen i vedlagte § 5, stk. 1 redegørelse.

De aktuarmæssige konsekvenser fremgår af ovenstående matematisk beskrivelse.

Markedsværdigrundlaget er baseret på det på opgørelsestidspunktet bedste skøn over de indgående parametre inklusiv sikkerhedstillæg.

Navn

Angivelse af navn

Hugo Frey Jensen Niels Chr. Andersen

Formand for bestyrelsen

Dato og underskrift

17.12.21

Navn

Angivelse af navn

Michal Chr. Nielsen

Medlemsvalgt bestyrelsesmedlem

Dato og underskrift

20/12-21