

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Direkte tlf. 35 47 75 94
E-mail abanho@almbrand.dk
Dato 29. maj 2019
Side 1 af 3

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
29. maj 2019
Pensionskassens navn
Pensionskassen under Alm. Brand A/S (Pensionsafviklingskassen)
Overskrift
Pensionskassen skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Principper for opgørelse af hensættelser til markedsværdi.
Resumé
Pensionskassen skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes indholdsmæssige og redaktionelle ændringer for selskabets tekniske grundlag for afsnittet "Grundlag for beregning og regulering af pensionsbidrag og ydelser samt pensionshensættelser."
Lovgrundlaget
Pensionskassen skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 13, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører lov om tilsyn med firmapensionskasser § 13, stk. 1, nr. 6.
Ikrafttrædelse
Pensionskassen skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31.marts 2019
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Pensionskassen skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ændrer på anmeldelse af teknisk grundlag fra 31. december 2018.

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.

Tilføjelser er markeret med blå skrift, og sletninger er markeret som gennemstreget.

1. Grundlag for beregning og regulering af pensionsbidrag og ydelser **pensionstilsagn** samt pensions hensættelser

Teknisk grundlag:

Dødelighed/invaliditet: G82

Opgørelsesrenten til beregning af pensions hensættelserne fastsættes og beregnes således:

$$rt \cdot (1 - PAL)^t \cdot (1 - f) + rt \cdot f - \text{reg}$$

hvor

t = løbetid

rt = diskonteringskurven ved tid t

PAL = PAL-sats

f = andel af hensættelserne friholdt fra pensionsafkastbeskatning

reg = fradrag for regulering af **pensionstilsagn**

Pr. 1.1.2013 er satserne fastsat til:

f = 30 %

Omkostningsbelastning: Ingen, beregninger efter G82 netto.

Beregning af og regulering af pensionsbidrag og pensionstilsagn:

Pensionstilsagn fastsættes og reguleres efter regler angivet i pensionsregulativet.

Ved udgangen af hvert kalenderår opgøres nettopassivet for det enkelte medlem. For hvert enkelt medlem beregnes endvidere et nettoaktiv ud fra det gældende bidrag.

Forskellen mellem passivet og aktivet udgør pensions hensættelsen for det enkelte medlem.

Ved ændringer i pensionsgivende gage, og dermed i pensionstilsagn i løbet af året, reguleres bidraget i overensstemmelse med ækvivalensprincippet pr. ændringstidspunktet.

Opgørelse af pensions hensættelsen:

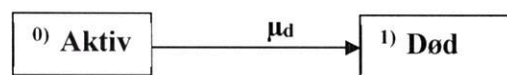
I henhold til Bekendtgørelse om finansielle rapporter for firmapensionskasser § 50 49 beregnes følgende størrelse pr. forsikring:

Garanterede ydelser, hvor summationen sker med månedlige skridt

$$GY = (1 + \varphi) \cdot \sum_{t=0}^{125135} \exp(-t \cdot R_t) \cdot \text{forv. udb}_t$$

hvor forv. udb_t er de forventede fremtidige udbetalinger på forsikringen på tid t og φ er et tillæg til pensions hensættelsen som følger af den risiko, der følger af pensionskassens begrænsede mulighed for at udligne individuelle risici mellem medlemmerne. φ er fastsat til 5 %.

I beregningen af GY ovenfor benyttes følgende Markov tilstandsmodel ved beregning af cash flow:



med følgende tilstande:

- 0) 1.liv er rask
1) Død

og hvor

$$R_t = \ln(1 + r_t \cdot (1 - PAL) \cdot (1 - f) + r_t \cdot f - reg)$$

r_t = den af Finanstilsynet/EIOPA offentliggjorte risikofrie rentekurve tillagt en evt. positiv volatilitetsjustering

PAL = pensionsafkastbeskatning

f = andel af hensættelserne friholdt fra pensionsafkastbeskatning

reg = fradrag for regulering af pensionstilsagn

Dødelighedsrisikoen til fastsættelse af overgangssandsynlighederne i Markovmodellen følger Finanstilsynets Benchmark for levetider med tilhørende forbedringssatser reduceret med et sikkerhedstillæg på 10 % for ordninger med negativ dødelighedsrisiko og tillagt et sikkerhedstillæg på 10 % for ordninger med positiv dødelighedsrisiko. De samme dødeligheder bruges for 1.liv og 2.liv. Cash flow regnes maksimalt frem til, at kunden ville være blevet 1235 år.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer.

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.

Det anmeldte vedrører alene regnskabsberegningssprincipper, og har derfor ingen direkte økonomiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer.

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.

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.

De nye beregningsprincipper giver en forøgelse af pensionskassens hensættelser på ca. 5 mio. kr. (opgjort pr. 30. april 2019).

Navn

Angivelse af navn

Anders Håkonsson

Dato og underskrift

29. maj 2019



