

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
17. december 2019
Pensionskassens navn
Danmarks Nationalbanks Pensionskasse under afvikling
Overskrift
Pensionskassen skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opgørelse af pensionshensættelser til markedsværdi ultimo 2019
Resumé
Pensionskassen skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Markedsværdigrundlaget, der træder i kraft ved opgørelse af pensionshensættelserne ultimo 2019, 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 § 13, 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 2019.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Pensionskassen skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 27. marts 2019 om opgørelse af pensionshensættelser til markedsværdi ultimo marts 2019.
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.
Pensionskassen har udarbejdet en dødelighedsanalyse baseret på Finanstilsynets levetidsmodel. I analysen er der anvendt de benchmarkdødeligheder, Finanstilsynet offentliggjorde i september 2019 og den fulde bestand i pensionskassen. Analysen viser, at Finanstilsynets benchmark skal anvendes for både kvinder og mænd for alle aldre.



Pensionskassen anvender desuden Finanstilsynet 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:

$$\bar{\mu}^{ad,k}(x, 2018) = \bar{\mu}^{ad,k}(x, 2018) \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x))$$

Hvor k angiver køn, x er forsikredes alder og $\bar{\mu}^{ad,k}(2018)$ er Finanstilsynets benchmark dødelighed pr. 2018.

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.

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

$$\bar{\mu}^{ad,k}(x, t) = \bar{\mu}^{ad,k}(x, 2018) (1 - R(x))^{t-2018}$$

Hvor $R(x)$ betegner levetidsforbedringer for 2018.

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

	Analyse med data fra 2014-2018	
	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 Finanstilsynet hjemmeside.

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 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 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

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 § 5 stk. 1", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

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

De aktuariemæssige 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 Frøy Jensen

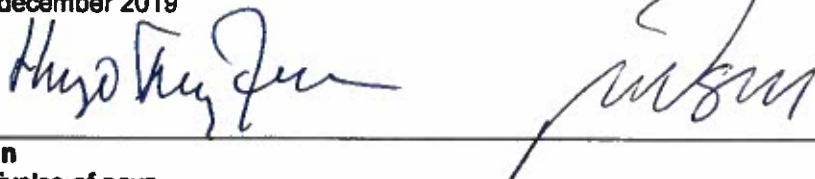
Michal Chr. Nielsen

Formand for bestyrelsen

Medlemsvalgt bestyrelsesmedlem

Dato og underskrift

17. december 2019



Navn

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

17. december 2019

