

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
4. august 2023
Firmapensionskassens navn
SAS pilot & navigatør Pensionskasse
Overskrift Firmapensionskassen skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Præciseringer og ændrede formuleringer, samt overgang til at beregne hensættelser ud fra cashflows.
Resumé Firmapensionskassen skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der foretages en del omskrivninger/præciseringer/udbybninger. Endvidere overgås til at beregne hensættelser via cashflows.
Lovgrundlaget Firmapensionskassen skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 47, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
6
Ikrafttrædelse Firmapensionskassen skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
4. august 2023
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold Firmapensionskassen skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
28. april 2023
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.

Kapitel 1 ændres til

1 Indledning

Dette tekniske grundlag træder i kraft den 4. august 2023 og erstatter teknisk grundlag af 28. april 2023.

Kapitel 3 ændres til

3 Pensionsydelser for aktuelle medlemmer før Skæringstidspunktet 1. april 2013

I henhold til pensionsregulativets punkt 6.2.1 udbetales pensionskasseydelsen pr. skæringstidspunktet med tillæg af Prisindeksregulering af den samlede ydelse.

Den samlede ydelse er summen af ydelsen fra Danica-policen og Pensionskasse-ydelsen. Efter opnåelse af folkepensionsalder tillægges summen folkepensionens grundbeløb multipliceret med Optjeningsfaktoren.

Alderspensionen er delvis ophørende ved medlemmets folkepensionsalder. Den samlede ophørende del af alderspensionen udgøres af folkepensionens grundbeløb på alderspensioneringstidspunktet multipliceret med Optjeningsfaktoren.

Efter opnåelse af folkepensionsalderen bliver Pensionskassens Prisindeksregulering af Den Samlede Ydelse dog fratrukket indeksreguleringen af folkepensionens grundbeløb multipliceret med Optjeningsfaktoren.

Pensionskassen yder ægtefælle- og børnepension på samme vilkår og i samme forhold som på Danica-policen.

Der henvises til pensionsregulativets kapitel 2 og 6.

Kapitel 4 ændres til

4 Pensionsydelser for eventuelle medlemmer og aktuelle medlemmer efter Skæringstidspunktet 1. april 2013

I henhold til pensionsregulativets punkt 6.2.2 ydes fra alder 60 en alderspension, som pr. Skæringstidspunktet er 416.057 kr. multipliceret med Optjeningsfaktoren pr. Skæringstidspunktet fratrukket alderspensionen på Danica-policen.

Den samlede ydelse er summen af ydelsen fra Danica-policen og Pensionskasse-ydelsen. Efter opnåelse af folkepensionsalder tillægges summen folkepensionens grundbeløb multipliceret med Optjeningsfaktoren.

Efter alderspensioneringen yder Pensionskassen prisindeksregulering af den samlede ydelse.

Alderspensionen er delvis ophørende ved den folkepensionsalder, som på Skæringstidspunktet gjaldt for medlemmet. Den samlede ophørende del af alderspensionen udgøres af folkepensionens grundbeløb på alderspensioneringstidspunktet multipliceret med ovenstående Optjeningsfaktor.

Efter opnåelse af folkepensionsalderen bliver Pensionskassens prisindeksregulering af den samlede ydelse dog fratrukket indeksreguleringen af folkepensionens grundbeløb multipliceret med ovenstående Optjeningsfaktor.

Der henvises til pensionsregulativets kapitel 2 og 6.

Kapitel 5 frem til afsnittet "Forudsætninger..." ændres til

Følgende grundlag anvendes til at opgøre værdien af pensionskassens pensionsforpligtelser.

Nutidsværdien – incl. sikkerhedstillæg - af pensionstilsagnene – de resolutivt betingede pensioner/reguleringer - i henhold til hensigtserklæringen i Pensionsregulativets punkt 2 betegnes NVH.

I dette indgår værdien af den bonus i Danica, som udbetales til pensionskassen. Den består dels af et fast og garanteret bonusbeløb på visse forsikringer, dels af øvrig bonus.

Værdien af den faste bonus benævnes *Bonus^{fast}* og markedsværdien af øvrig bonus benævnes *Bonus^{MV}*.

Værdien af nettoaktiverne benævnes VNA.

ADM er nutidsværdien de fremtidige administrationsomkostninger.

Såfremt $VNA/1,04 < NVH + ADM$ er pensioner/reguleringer nedsat i henhold til Pensionsregulativets punkt 6.1 2. og reguleringsregulativet.

Nutidsværdien – incl. sikkerhedstillæg – af de reducerede pensioner/reguleringer benævnes NV.

Hensættelsen – den regnskabsmæssige - udgør $NV + ADM$.

De forudsætninger og matematiske formler, der benyttes til beregning af NVH og NV, er beskrevet i de efterfølgende afsnit.

I punktet ”regulering” tilføjes:

Reguleringsregulativet, som fremgår af Pensionskassens hjemmeside, fastsætter, såfremt Pensionskassens økonomiske stilling ikke giver mulighed for at yde pension i henhold til punkt 2.1 i pensionsregulativet, jf. punkt 6.2-6.4 i pensionsregulativet, reducerede prisindeksreguleringer, så værdien af reguleringen inkl. kapitalkrav netop er Pensionskassens nettoformue.

I punktet ”diskonteringsrente” slettes 2. afsnit (”For betalinger...”)

Punktet ”risikotillæg” omdøbes til ”Sikkerhedstillæg”.

Afsnittet ”Matematiske formler...” øverst på side 5 og frem til kapitel 6 ændres til

Metode og matematiske formler ved beregning af NVH

Der udarbejdes månedlige cashflow for hver enkelt forsikring ud fra reglerne i pensionsregulativet – jf kapitel 3 og 4 ovenfor – og inflationsantagelsen beskrevet ovenfor. Udgangspunktet er de faktiske ydelser på opgørelsestidspunktet.

Til beregning af *Bonus^{fast}* udarbejdes cashflow for den faste bonusbetaling, som pensionskassen modtager månedligt for nogle medlemmer.

De enkelte betalinger multipliceres med overlevelsessandsynlighederne i henhold til 90% af dødeligheden beskrevet ovenfor og tilbagediskonteres med diskonteringsrenten.

NVH er summen af de sandsynlighedsvægtede betalinger fratrukket *Bonus^{fast}* og *Bonus^{MV}*.

Der tages ved beregning af *Bonus^{MV}* ikke højde for et eventuelt kollektivt bonuspotentiale, som ordningen i Danica på et senere tidspunkt kan få andel i, og som derved vil tilgå pensionskassen.

Bonus^{MV} er for aktuelle før 1. april 2013 et estimat for den fremtidige bonus fra ordningen i Danica og beregnes for hver forsikring ud fra et estimat på det individuelle bonuspotentiale:

$$Bonus^{MV} = maks\{V^{Danica} - Y^{Danica} \cdot P^{MV}; 0\}$$

V^{Danica} er den retrospektive hensættelse hørende til ordningen i Danica, og Y^{Danica} er den uregulerede ydelse fra Danica. Størrelserne oplyses af Danica og er derved en del af datagrundlaget ved beregningen af hensættelserne. P^{MV} er kapitalværdien af ydelsen.

For aktuelle efter 31. marts 2013 beregnes $Bonus^{MV}$ ud fra størrelsen er det individuelle bonuspotentiale opgjort af Danica.

Det individuelle bonuspotentiale multipliceres med størrelsen AktAndel som er bedste estimat på, hvor stor del af det individuelle bonuspotentiale på ordningen i Danica, der vil blive tilskrevet efter, medlemmet er fyldt 60 år og dermed tilgå til pensionskassen. Størrelsen beregnes som en livsvarig livrente opsat til pensioneringstidspunktet divideret med en straks begyndende livsvarig livrente:

$$\text{AktAndel}(t) = P_t^{MV,211}(60)/P_t^{MV,210}$$

Hensættelse til administration

For hver pensionsaftale dannes et cashflow af de fremtidige omkostninger $AdmOmk$, som antages at vokse med inflationen (ud fra inflationskurven beskrevet i afsnittet med forudsætninger). Cashflowene multipliceres med overlevelsessandsynlighederne og tilbagediskonteres med diskonteringsrenten. Summen, som benævnes ADM, hensættes kollektivt som en pensionsforpligtelse.

Beregning af NV

Beregningen af NV sker med samme metode og formler som ved beregningen af NVH, men forudsætningerne om reguleringen er ændret i henhold til Pensionsregulativets punkt 6.1 2. afsnit til den regulering, reguleringsregulativet fastsætter.

Såfremt $VNA/1,04 < NVH + ADM$ vil brugen af den justerede regulering betyde, at NV også kan beregnes som $VNA/1,04 - ADM$.

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.

Ingen

Redegørelse for de juridiske, økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for firmapensionskassen

Firmapensionskassen skal angive de juridiske, økonomiske og aktuariemæssige 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.
- 3) Øvrige supplerende oplysninger til Finanstilsynet.

Ingen.

Navn

Angivelse af navn

Keld Skjold Pedersen

Dato og underskrift

04. august 2023

Keld Skjold Pedersen

Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift