

## 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.

<b>Brevdato</b>
20. december 2017
<b>Pensionskassens navn</b>
Danmarks Nationalbanks Pensionskasse under afvikling
<b>Overskrift</b>
Pensionskassen skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opgørelse af pensionshensættelser til markedsværdi ultimo 2017
<b>Resumé</b>
Pensionskassen skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Markedsværdigrundlaget, der træder i kraft ved opgørelse af pensionshensættelserne ultimo 2017, ændres for så vidt angår dødeligheder. Dødeligheden er ændret som følge af, at Finanstilsynet har offentliggjort nye benchmark for dødelighed. De anvendte fremtidige levetidsforbedringer er fastsat ud fra Finanstilsynets model men baseret på 20 års data i stedet for 30 års data.
<b>Lovgrundlaget</b>
Pensionskassen skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 13, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 13, stk. 1, nr. 6, grundlaget for beregning af pensionshensættelse.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Pensionskassen skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2017.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Pensionskassen skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 26. januar 2017 om opgørelse af pensionshensættelser til markedsværdi ultimo 2016.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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 2017 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, dog anvendes 20 års data i stedet for 30 års data.

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

Dødsintensiteterne hvor hhv. mænd og kvinder er givet som:

$$\bar{\mu}^{ad,k}(x, 2016) = \bar{\mu}^{ad,k}(x, 2016) \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x))$$

Hvor k angiver køn, x er forsikredes alder og  $\bar{\mu}^{ad,k}(,2016)$  er Finanstilsynets benchmark dødelighed pr. 2016.

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  $\beta_1, \beta_2$  og  $\beta_3$  estimeres ved brug af en Poisson regressionsmodel.

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

$$\bar{\mu}^{ad,k}(x, t) = \bar{\mu}^{ad,k}(x, 2016) (1 - R(x))^{t-2016}$$

Hvor R(x) betegner levetidsforbedringer for 2016 baseret på 20 års data.

Analysen giver følgende estimater for parametrene  $\beta_1, \beta_2$  og  $\beta_3$ :

	Analyse med data fra 2012-2016	
	Kvinder	Mænd
$\beta_1$	0	0
$\beta_2$	0	0
$\beta_3$	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.

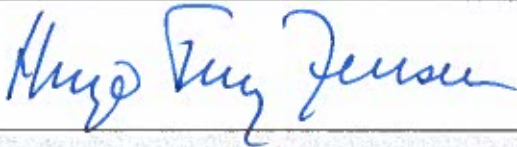
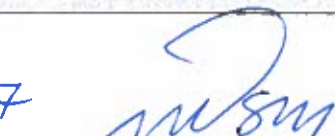
Der er ingen juridiske konsekvenser for medlemmerne

**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.

<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for pensionskassen</b>  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.</p>
<p>Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen</p>
<p><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for pensionskassen</b>  Pensionskassen angiver de økonomiske og aktuarmæssige 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.</p>
<p>Der redegøres for de økonomiske konsekvenser samt resultatet af levetidsanalysen i vedlagte § 6, stk. 1 redegørelse.</p> <p>De aktuarmæssige konsekvenser fremgår af ovenstående matematisk beskrivelse.</p> <p>Markedsværdigrundlaget er baseret på det på opgørelsestidspunktet bedste skøn over de indgående parametre.</p>
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p>Hugo Frey Jensen  Formand for bestyrelsen</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
<p>20/12 2017 </p>
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p>Michal Chr. Nielsen  Medlemsvalgt bestyrelsesmedlem</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
<p>24/12-2017 </p>