

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

### 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

3. september 2010

Pensionskassens navn

Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse

Overskrift

Pensionskassen angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Forhøjelse af reguleringstakten i tarif og pensionshensættelser for pensionsydelse, der reguleres efter en lønoverenskomst

Resumé

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

I det tekniske grundlag ændres den forventede, fremtidige lønstigning fra 2% til 3% p.a. i tarifgrundlaget og forventet reallønssstigning fra 0% til 1%p.a. i reserveberegningsgrundlaget for pensionsydelse, der reguleres efter en lønoverenskomst. De økonomiske konsekvenser er en begrænset forøgelse af pensionshensættelserne.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 13, stk. 1, i lov om tilsyn med firmapensionskasser anmeldelsen vedrører.

§13, stk 1, nr 2

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. august 2010

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Pensionskassen angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

I det tekniske grundlag **punkt 3.2. Beregningsregler** udgår 3 afsnit:

**2. afsnit**

"Idet der anvendes en årlig stigning i tilsagnene i fremtiden på 2%, bliver nettorenten for nye ydelser fra 1. juli 2004 0% p.a."

**5. afsnit**

"Idet der for tiden forventes en årlig stigning i tilsagnene i fremtiden på 2,00 %, beregnes netto-

rentefoden (i-netto) for alle medlemmer ved at nedsætte bruttorenten med 2,00 procentpoint. ”

## 7. afsnit

”Eksempelberegning pr 30. juni 2006

Finanstilsynets diskonteringsats for 10 år

Friholdsbrøk :	(gæet)	0,118	<u>4,460 %</u>
Pensionsafkastskat efter friholdsbrøk	$0,15 \cdot (1 - 0,118) \cdot 4,460$	=	<u>-0,590%</u>
Efter skat			<u>3,870%</u>
i-brutto	3,870-0,5	=	<u>3,370%</u>
forventet årlig lønstigning			<u>-2,00%</u>
i-netto 30. juni 2006			<u>1,370%”</u>

### Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Pensionskassen angiver 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 kontrollberegninger.

#### Tarifgrundlag:

I henhold til bekendtgørelse om det tekniske grundlag for firmapensionskasser § 11, stk. 2 forhøjes den forventede langsigtede reguleringstakt i tarifgrundlaget fra 2% p.a. til 3% p.a. for pensionsydelse, der er garanteret regulering analogt med Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten). Da grundlagets bruttorente er 2%, bliver nettorenten -1%.

Anmeldelsen gælder for reguleringer efter 1. august 2010.

Den forventede reguleringstakt er uændret 2% p.a. for pensionsydelse, der er garanteret regulering analogt med tjenestemandspensionerne.

#### Hensættelsesgrundlag:

I henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for firmapensionskasser §51, stk. 4, 3 pkt. i sammenhæng med bilag 6 metode 1a), skal pensionskassens bestyrelse vurdere hvilken reallønsstigning, man kan forvente i henhold til de relevante lønoverenskomster. Bestyrelsen har – alene til brug i pensionskassens regi – vurderet at den forventede, langsigtede reallønsstigning indtil videre forhøjes fra 0%p.a. til 1%p.a. for pensionsydelse, der er garanteret regulering analogt med Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten). Da den langsigtede inflationsforventning er 2% p.a., indebærer det en langsigtet pensionsstigning på 3% p.a.

Herefter ændres i det tekniske grundlag I **punkt 3.2. Beregningsregler** 3 afsnit

#### 2. afsnit ændres til

”Fra 1 juli 2004 er den forventede langsigtede reguleringstakt i tarifberegninggrundlaget sat til 2% p.a. Nettorenten for nye ydelser bliver herved 0% p.a. fra 1. juli 2004.

Fra 1. august 2010 er den forventede langsigtede reguleringstakt i tarifberegninggrundlaget sat til 3% p.a. for pensionsydelse, der er garanteret regulering analogt med Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten). Da grundlagets bruttorente er 2%, bliver nettorenten for disse ydelser minus 1%p.a. Nettorenten er fortsat 0%p.a. for pensionsydelse, der er garanteret regulering analogt med tjenestemandspensionerne.”

#### 5. afsnit ændres til:

”De forventede fremtidige reallønsstigninger i reserveberegninggrundlaget sættes fra 1. juli 2007 til 0% p.a. for alle pensionsydelse, der er garanteret fremtidige stigninger analogt med tjenestemandspensionerne eller Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten) De forventede fremtidige reallønsstigninger sættes fra 1. august 2010 til minus 1% p.a. for alle pensionsydelse, der er

garanteret fremtidige stigninger analogt med Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten)

Da den langsigtede inflationsforventning er 2% p.a., indebærer det en langsigtet pensionsstigning på 2%p.a. for stigninger analogt med tjenestemandspensionerne og fra 1. august 2010 på 3% p.a. for stigninger analogt med Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten)

Der anvendes en fælles gennemsnitlig bruttoopgørelsesrente i-brutto på reserveberegningsgrundlaget for hele pensionshensættelsen. Pensionsafkastskatten bliver beregnet og betalt på pensionskasseniveau og ikke individuelt."

#### 7. afsnit ændres til:

"Eksempelberegning i henhold til reserveberegningsgrundlaget pr 30. juni 2010

Finanstilsynets justerede diskonteringsats for 10 år			3,263 %
Friholdsbrøk :	(eksempel)		0,125
Pensionsafkastskat efter friholdsbrøk	$0,15 \cdot (1 - 0,125) \cdot 3,263 =$		-0,428%
Efter skat			2,835%
i-brutto	$2,835 - 0,5$	=	2,335%
forventet årlig pensionsstigning (Tjenestemandspension)			-2,00%
forventet årlig pensionsstigning (Lønoverenskomst Nykredit)			-3,00%

i-netto 30. juni 2010 (Tjenestemandspension) 0,335%

i-netto 30. juni 2010 (Lønoverenskomst Nykredit) -0,665%

Finanstilsynets justerede diskonteringsats for 10 år anvendes indtil 31. december 2010. Den samme beregning gennemføres med anvendelse af Finanstilsynets diskonteringsats for 10 år til brug for sammenligning. "

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer

Pensionskassen angiver de juridiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen

#### Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer

Pensionskassen angiver de økonomiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 13, stk. 1, nr. 1 – 5, i lov om tilsyn med firmapensionskasser, skal der endvidere redegøres for, at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for medlemmerne. Det anmeldte anses for at være betryggende i henhold til det niveau, pensionshensættelserne forøges for den lille del af pensionsydelse, der reguleres efter et løntal.

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for pensionskassen

Pensionskassen angiver de juridiske konsekvenser for pensionskassen. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1".

Ingen

#### Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for pensionskassen

Pensionskassen angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for pensionskassen. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1".

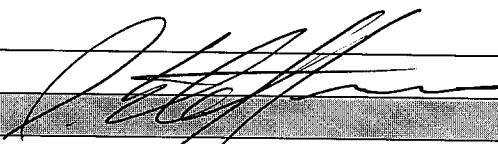
Ændringen vedrører ca 3% af de samlede pensionsydelser (pr 30. juni 2010). På reservegrundlaget stiger pensionshensættelserne med ca 1,5 mio kr eller under 0,5% af totalen.

Navn

Angivelse af navn Lars Steffensen / Forretningsfører

Dato og underskrift

3/9 - 2010



Navn

Angivelse af navn Bente Overgaard / Formand



Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

## Økonomisk og teknisk grundlag for Jyllands Kreditforenings Afviklingspensionskasse (august 2010)

### 1. Ydelser

Kassen yder følgende pensionstilsagn:

1. Alderspension
2. Invalidepension
3. Ægtefællepension
4. Børnepension
5. Pension i tilfælde af afskedigelse af anden årsag end alder eller svagelighed, jf. §4 stk. 1 i pensionsregulativet
6. Efterindtægt til ægtefæller og børn i h.t. pensionsregulativets §8

Ydelserne fastsættes efter pensionsregulativets regler og er tilsagnsydelser.

### 2. Bidrag

Bidrag betales månedsvis forud af Nykredit Realkredit A/S og beregnes i forhold til den månedlige pensionsindtægt i henhold til pensionsregulativets §4 .

På ikrafttrædelsestidspunktet for det tekniske grundlag udgør bidraget 16 % af pensionsindtægten og reguleres herefter en gang årligt af pensionskassens aktuar, således at ækvivalensprincippet er opfyldt.

### 3. Beregningsgrundlag

#### 3.1. Konvertering af grundlag

Tarfberegningsgrundlag og reserveberegningsgrundlag for pensionskassens ydelser er pr. 31. august 2007 ændret fra G82 til G82 nedsat med 1 år. Alle ydelser og reguleringsregler bevares uden ændringer, se også 7a) om udtrædelsesgodtgørelser.

#### 3.2. Beregningsregler

Tarfberegningsgrundlaget defineres med risikointensiteter fra det forsikringstekniske grundlag G82 nedsat med 1 år for tariffydelser og bidrag pr 31. august 2007 og med risikointensiteter fra det forsikringstekniske grundlag G82 nedsat med 4 år for alle forhøjelser for bidrag og bonus derefter. Tarfberegningsgrundlagene defineres med en rente på 4,25% netto for ydelser og bidrag pr 30. juni 2004 og 2% p.a. brutto for forhøjelser for bidrag og bonus for alle derefter.

Fra 1 juli 2004 er den forventede langsigtede reguleringstakt i tariffberegningsgrundlaget sat til 2% p.a. Nettorenten for nye ydelser bliver herved 0% p.a. fra 1. juli 2004.

Fra 1. august 2010 er den forventede langsigtede reguleringstakt i tariffberegningsgrundlaget sat til 3% p.a. for pensionsydelse, der er garanteret regulering analogt med Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten). Da grundlagets bruttorente er 2%, bliver nettorenten for disse ydelser minus 1%p.a. Nettorenten er fortsat 0%p.a. for pensionsydelse, der er garanteret regulering analogt med tjenestemandspensionerne.

Reserveberegningsgrundlaget til beregning af pensionshensættelser defineres fra 31. august 2007 med risikointensiteter fra det forsikringstekniske grundlag G82 nedsat med 3 år for alle ydelser for tjenstgørende og pensionister.

Beregningsgrundlagets bruttorentefod (i-brutto) fastsættes i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse nr 779 af 11. august 2005, pgf 10, stk 3 om diskonteringsrenten. Finanstilsynets offentliggjorte diskonteringsssats med 10 års varighed fratrækkes 0,5 procentpoint. For den del af pensionstilsagnet, der er omfattet af pensionsafkastbeskatningslovens pgf. 7, stk. 1, (friholdte reserver) skal renten for denne dels vedkommende divideres med 0,85. Pensionskassen anvender en gennemsnitsrente efter anvendelse af friholdsbrøken for de samlede forpligtelser.

De forventede fremtidige reallønsstigninger i reserveberegningsgrundlaget sættes fra 1. juli 2007 til 0% p.a. for alle pensionsydelse, der er garanteret fremtidige stigninger analogt med tjenestemandspensionerne eller Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten)

De forventede fremtidige reallønsstigninger sættes fra 1. august 2010 til minus 1% p.a. for alle pensionsydelse, der er garanteret fremtidige stigninger analogt med Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten)

Da den langsigtede inflationsforventning er 2% p.a., indebærer det en langsigtet pensionsstigning på 2%p.a. for stigninger analogt med tjenestemandspensionerne og fra 1. august 2010 på 3% p.a. for stigninger analogt med Nykredits lønoverenskomst (FA-overenskomsten)

Der anvendes en fælles gennemsnitlig bruttoopgørelsesrente i-brutto på reserveberegningsgrundlaget for hele pensionshensættelsen. Pensionsafkastskatten bliver beregnet og betalt på pensionskasseniveau og ikke individuelt.

Såfremt den forventede langsigtede årlige pensionsstigning ændres (mindst 0,25 pct. årligt), skal nettorenten ligeledes ændres svarende hertil.

Eksempelberegning i henhold til reserveberegningsgrundlaget pr 30. juni 2010

Finanstilsynets justerede diskonteringsssats for 10 år		<u>3,263 %</u>
Friholdsbrøk :	(eksempel)	0,125
Pensionsafkastskat efter friholdsbrøk	$0,15 \cdot (1 - 0,125) \cdot 3,263 =$	<u>-0,428%</u>
Efter skat		<u>2,835%</u>

i-brutto	2,835-0,5	=	<u>2,335%</u>
forventet årlig pensionsstigning (Tjenestemandspension)			-2,00%
forventet årlig pensionsstigning (Lønoverenskomst Nykredit)			-3,00%
i-netto 30. juni 2010 (Tjenestemandspension)			<u>0,335%</u>
i-netto 30. juni 2010 (Lønoverenskomst Nykredit)			<u>-0,665%</u>

Finanstilsynets justerede diskonteringssats for 10 år anvendes indtil 31. december 2010. Den samme beregning gennemføres med anvendelse af Finanstilsynets diskonteringssats for 10 år til brug for sammenligning.

#### 4. Bonus

Kassens overskud kan efter henlæggelse til egenkapital overføres til pensionshensættelserne hvorved bidraget kan nedsættes.

#### 5. Pensionshensættelserne

- Pensionshensættelserne for ydelser ifølge pensionsregulativet beregnes for hvert enkelt medlem som forskellen mellem kapitalværdien af pensionstilsagn og aktuelle pensioner og kapitalværdien af fremtidige bidrag.
- Der afsættes en særlig hensættelse for de tjenstgørende til dækning af førtidspensionering og pensionering af en medlemmet utilregnelig årsag. Kapitalværdien af sandsynlige fremtidige førtids- og utilregnelighedspensioner for de tjenstgørende beregnes ud fra, at 50 pct af rettighederne bliver brugt.

#### 6. Omkostninger

Omkostninger udredes af de løbende indtægter, men ikke specielt af pensionsbidraget.

Der afsættes en administrationsreserve på 1% af de samlede pensionshensættelser.

#### 7. Udtrædelsesgodtgørelse

- Udtrædelsesgodtgørelsen udgør det enkelte tjenstgørende medlems pensionshensættelse beregnet efter reglerne i pkt. 5 a), men regnet på det oprindelige tarifberegninggrundlag P66.

- b) Hvis pensionskassens samlede bogførte formue på udtrædelsestidspunktet overstiger summen af de individuelle pensionshensættelser for medlemmer med mere end 6 %, forhøjes udtrædelsesgodtgørelsen tilsvarende.

## **8. Regler for helbredsbedømmelse**

Der fastsættes ingen regler, da pensionskassen ikke kan optage nye medlemmer, heller ikke ved overførsel fra andre pensionskasser eller forsikringsselskaber.

## **9. Højeste beløb, som pensionskassen uden genforsikring skal kunne overtage på enkelt risiko**

Beløbet fastsættes til 5 mill. Kr. Pensionskassen har intet behov for genforsikring som følge af, at Nykredit Realkredit A/S garanterer, at den nødvendige basiskapital altid er til stede.

Nogle medlemmer har delvis afdækning af pensionsforpligtelsen ved pensionspolicer i livsforsikringsselskab.

## **10. Fusion**

Nykredit Realkredit A/S' eventuelle fusion med andre virksomheder kan ikke resultere i nogen mindskelse af de af disse vedtægter omfattede medlemmers økonomiske rettigheder.

(Økonomisk og teknisk grundlag blev forrige gang ændret med virkning fra september 2007. Før det blev det ændret med virkning fra juni 2007, juni 2006 og før det juli 2004 med tilhørende rettelser december 2004 og marts 2005)