

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

9. november 2012

Pensionskassens navn

Kreditforeningen Danmarks Pensionsafviklingskasse

Overskrift

Pensionskassen angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændret opgørelsesgrundlag

Resumé

Resumét skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

I opgørelsesgrundlaget tages dødeligheden fra Finanstilsynets benchmark 2011 i brug. Desuden indregnes realisationsrisikoen.

Lovgrundlaget

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

§13, stk. 1 nr. 6

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

31.12.2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 22.12.2011

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 kontrolberegninger.

Opgørelsesgrundlaget er:

- (1-PAL) af den landespændsjusterede rentekurve incl. Ultimate Forward Rate, hvor PAL=15,3%. Skattesatzen reduceres med den friholdte andel af pensionshensættelserne, p.t. 8,9%.
- Fradrag i rentekurven efter skat for pensionsstigninger på 2,5% p.a. (2,0% inflationsstigning og 0,5% real-lønsstigning), dog korrigeret til gældende overenskomst med 1,0% i år 1 samt Det Økonomiske Råds skøn (E2012) over lønstigningerne i år 2-3 på 2,0 hhv. 2,8%.
- Administrationsomkostninger indgår ikke, idet selskabet betaler udgifterne jf. vedtægterne.
- Dødelighed på FT2011(m) hhv. FT2011(k), hvor FT2011 er Finanstilsynets dødelighedsbenchmark pr.

30.06.2011 incl. de køns- og aldersafhængige forventede levetidsforbedring

- Invaliditet indgår ikke længere i opgørelsesgrundlaget, da yngste medlem har passeret risikoophør.
- Hensættelserne forhøjes med 5% til dækning af realisationsrisikoen

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer

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

Anmeldelsen har ingen juridiske konsekvenser for medlemmerne.

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.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for pensionskassen

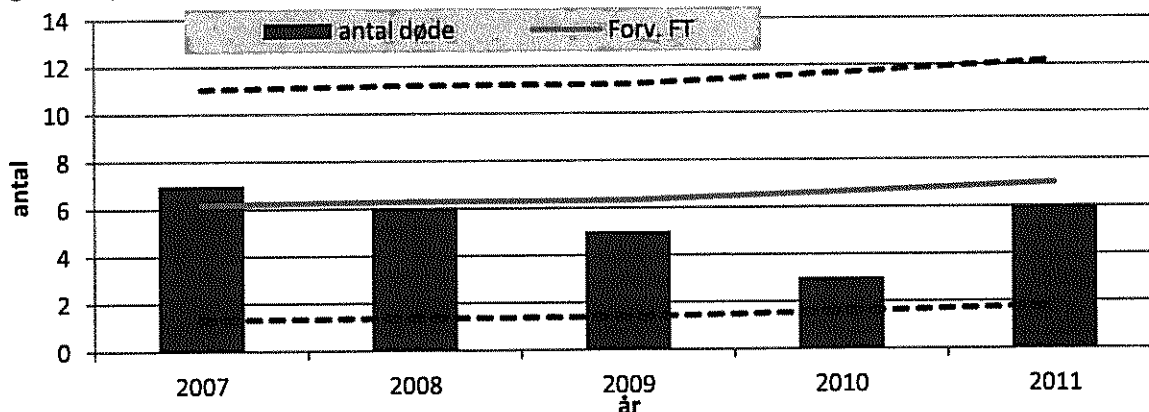
Pensionskassen angiver de juridiske konsekvenser for pensionskassen. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1".

Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen. Ændringen er en konsekvens af tilsynets nye benchmark for dødeligheden samt brevet af 14. august 2012 om realisationsrisiko.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for pensionskassen

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

Dødeligheden i pensionskassen har de seneste år været (stiplet er 95%-fraktile):



Efter tilsynets benchmark ville der i 5 års perioden have været 32,4 dødsfald og mellem 21,2 og 43,5 med 95% sandsynlighed. De konstaterede 27 dødsfald 2007-2011 ligger i dette interval.

Realisationsrisikoen har hidtil været indregnet ved et generelt fradrag på 5% af diskonteringsrenten. Fremover erstattes denne indregning af et tillæg på 5% af hensættelserne.

Målt 30. september 2012 vil opdateringen af dødeligheden fra FT09 til FT11 medføre, at hensættelserne stiger 16,1 mio. kr. (1,3%) fra 1230,1 mio. kr. til 1246,2 mio. kr. Ophævelse af 5%-fradraget i renten medfører, at hensættelserne falder med 12,7 mio. kr. (-1,0%) fra 1246,2 mio. kr. til 1233,6 mio. kr. Realisationsrisikoen beregnes som +5% heraf, dvs. hensættelserne stiger med 61,7 mio. kr. til 1295,2 mio. kr.

Den samlede effekt af dødelighedsændringerne og realisationsrisikoen bliver således en stigning i hensættelserne på 65,1 mio. kr. (5,3%). Solvenskravet stiger med 4% heraf, dvs. med 2,6 mio. kr.

Navn

Angivelse af navn

Carsten Nøddebo

Dato og underskrift

9.11.2012

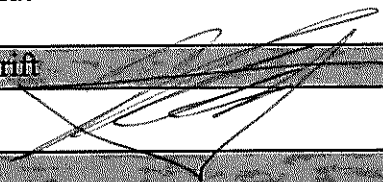
9.11.2012

Navn
Angivelse af navn

Henrik Blavnsfeldt

Dato og underskrift

9.11.2012

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Henrik Blavnsfeldt', is written over the signature line and extends slightly into the name line above.

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift