

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

12. december 2012

Pensionskassens navn

Nykredits Afviklingspensionskasse

Overskrift

Pensionskassen angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændret opgørelsesgrundlag (dødelighed, opgørelsesrente og sikkerhedsmargen)

Resumé

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

I opgørelsesgrundlaget tages Finanstilsynets Benchmark for dødelighed (nyeste udgave 2012) i brug. Som grundlag for beregning af opgørelsesrenten anvendes Finanstilsynets diskonteringsrentekurve (brugt af firmapensionskasserne siden 28. juni 2012) i stedet for det 10-årige punkt på rentekurven. Hensættelserne forøges med 5% til dækning af realisationsrisikoen. Samtidig ændres det kombinerede omkostnings- og risikosikkerhedstillæg fra 0,50% p.a. til et omkostningstillæg på 0,15% p. a.

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.

30. december 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer anmeldelser af 7. januar 2011 og 25. januar 2012

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.

Regler for opgørelsesgrundlaget:

Teknisk grundlag, 3.2, fra 5. afsnit:

Reserveberegningsgrundlaget til beregning af pensionshensættelser defineres fra 30. december 2012 med dødelighedsintensiteter og forventede levetidsforbedringer fra Finanstilsynets senest offentliggjorte benchmark.

Invaliditet indgår ikke længere i opgørelsesgrundlaget, da yngste medlem har passeret risikoop-hørstidspunktet.

Beregningsgrundlagets bruttorentefod (i-brutto) fastsættes som Finanstilsynets diskonteringsren-tekurve, som fastsat for firmapensionskasser fra 28. juni 2012. Finanstilsynets offentliggjorte dis-konteringsrentekurve fratrækkes 0,15 procentpoint som et omkostningstillæg. For den del af pensionstilsgagnet, der er omfattet af pensionsafkastbeskatningslovens pgf. 7, stk. 1, (friholdte reserver) skal renten for denne dels vedkommende divideres med 0,85. Pensionskassen anven-der en gennemsnitsrente efter anvendelse af friholdsbrøken for de samlede forpligtelser.

Den samlede pensionshensættelse forøges med 5% til dækning af realisationsrisikoen.

.....

Reserveberegningsgrundlag for hele ydelsen og bidraget:

Regulering som statstjenestemandspension:

Fra 30/12 2012 på opgørelsesdato Finanstilsynets Benchmark rentefod brutto variabel
a forventet pensionsstigning 2,00% p.a.

Regulering som lønoverenskomst i Nykredit:

Fra 30/12 2012 på opgørelsesdato Finanstilsynets Benchmark rentefod brutto variabel
a forventet pensionsstigning 3,00% p.a.

.

Den variable rentefod beregnes fra 30. december 2012 ud fra Finanstilsynets diskonteringsrente-
kurve.

Der anvendes en fælles gennemsnitlig bruttoopgørelsesrente i-brutto på reserveberegnings-
grundlaget 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 målt pr 30. september 2012

Finanstilsynets justerede diskonteringsrentekurve (10 års-punkt anvendt som eksempel)			<u>1,8946 %</u>
Friholdsbrøk :	(eksempel) 0,1205		
Pensionsafkastskat efter friholdsbrøk	$0,15 \cdot (1 - 0,1205) \cdot 1,8946 =$		<u>-0,2499%</u>
Efter skat			<u>1,6447%</u>
i-brutto	$1,6447 - 0,15$	=	<u>1,4947%</u>

forventet årlig pensionsstigning (Tjenestemandspension)	-2,00%
forventet årlig pensionsstigning (Lønoverenskomst Nykredit)	-3,00%
i-netto 30. september 2012 (Tjenestemandspension)	-0,5053%
i-netto 30. september 2012 (Lønoverenskomst Nykredit)	-1,5053%

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. De anmeldte forhold anses for betryggende og rimelige

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".

Indtil 30. december 2010 var pensionskassens personrisikogrundlag G82-3år. På det tidspunkt ændredes det midlertidigt til G82-7år for at pensionskassen kunne opfylde Finanstilsynets krav om, at benchmarks dødeligheden skulle opfyldes for hvert enkelt medlem.

Finanstilsynets krav opfyldes også ved denne anmeldelse, idet den nøje følger Finanstilsynets definitioner og satser for opgørelsesgrundlag.

Ændringen fra G82-3år til G82-7år ultimo 2010 betød en forøgelse af de samlede hensættelser med 102,73 mio kr. Ved en ændring tilbage til G82-3år på nuværende tidspunkt (målt 30. september 2012) nedsættes de samlede hensættelser med 132,22 mio kr. Det 30 mio kr større beløb skyldes alt overvejende, at diskonteringsraten er næsten halveret fra 3,651% til 1,8946%.

Målt 30. september 2012 falder de samlede hensættelser med 136,0 mio kr fra 790,3 mio kr til 654,3 mio kr. Heraf er 132,2 mio kr forskellen fra det oprindelige personrisikogrundlag G82-3år og det midlertidige G82-7år. Nettovirkningen af de øvrige ændringer er et fald på 3,8 mio kr.

Solvenskravet falder med 5,44 mio kr.

Navn

Angivelse af navn

Bente Overgaard

Dato og underskrift

Bente Overgaard 12/12-2012

Navn

Angivelse af navn

Lars Steffensen

Dato og underskrift

13/12-2012

Lars N. Steffensen
Forretningsfører