

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.

Brevdato
19. december 2014
Pensionskassens navn
Danmarks Nationalbanks Pensionskasse under afvikling
Overskrift
Pensionskassen skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opgørelse af pensionshensættelser til markedsværdi ultimo 2014
Resumé
Pensionskassen skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Markedsværdigrundlaget, der træder i kraft ved opgørelse af pensionshensættelserne ultimo 2014, ændres for så vidt angår dødeligheder. Dødeligheden er ændret som følge af, at Finanstilsynet har offentliggjort nye benchmark for dødelighed. Derudover har pensionskassen estimeret egne fremtidige levetidsforbedringer.
Lovgrundlaget
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.
Ikrafttrædelse
Pensionskassen skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2014.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Pensionskassen skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 20. december 2013 om opgørelse af pensionshensættelser til markedsværdi ultimo 2013.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
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 2014 og den fulde bestand i pensionskassen. Analysen viser, at Finanstilsynets benchmark skal anvendes for både kvinder og mænd for alle aldre.



Pensionskassen har tidligere anvendt Finanstilsynet fremtidige levetidsforbedringer. Da disse levetidsforbedringer ikke er opdateret i det offentliggjorte materiale i september, har pensionskassen estimeret den fremtidige levetidsforbedring. Den fremtidige levetidsforbedring er estimeret ud fra Finanstilsynets model med data for det manglende år, som er hentet fra Danmarks statistik.

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

Dødsintensiteterne hvor hhv. mænd og kvinder er givet som:

$$\bar{\mu}^{ad,k}(x, 2013) = \bar{\mu}^{ad,k}(x, 2013) \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x))$$

Hvor k angiver køn, x er forsikredes alder og $\bar{\mu}^{ad,k}(2013)$ er Finanstilsynets benchmark dødelighed pr. 2013.

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 β_1, β_2 og β_3 estimeres ved brug af en Poisson regressionsmodel.

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

$$\bar{\mu}^{ad,k}(x, t) = \bar{\mu}^{ad,k}(x, 2013) (1 - R(x))^{t-2013}$$

Hvor R(x) betegner levetidsforbedringer for 2013

Analysen giver følgende estimater for parametrene β_1, β_2 og β_3 :

	Analyse med data fra 2009-2013	
	Kvinder	Mænd
β_1	0	0
β_2	0	0
β_3	0	0

Finanstilsynets benchmark for den observerede dødelighed findes på Finanstilsynet hjemmeside. Den forventede levetidsforbedring for hhv. mænd og kvinder er vedlagt som bilag.

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 medlemmene

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 medlemmene.
Redegørelse for de juridiske konsekvenser for pensionskassen 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.
Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen
Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for pensionskassen 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.
Der redegøres for de økonomiske konsekvenser samt resultatet af levetidsanalysen i vedlagte § 6, stk. 1 redegørelse. De aktuarmæssige konsekvenser fremgår af ovenstående matematisk beskrivelse. Markedsværdigrundlaget er baseret på det på opgørelsestidspunktet bedste skøn over de indgående parametre.
Navn Angivelse af navn
Hugo Frey Jensen Formand for bestyrelsen
Dato og underskrift
19/12-14 Hugo Frey Jensen
Navn Angivelse af navn
Britta Gaarde Medlemsvalgt bestyrelsesmedlem
Dato og underskrift
19/12-14 Britta Gaarde



Bilag - Levetidsforbedringerne

Dødeligheden i den eksakte alder x i kalenderår t er angivet ved

$$\bar{\mu}^{ad}(x, t) = \bar{\mu}^{ad}(x, 2013)(1 - R(x))^{t-2013}$$

$R(x)$ betegner levetidsforbedringer for 2013.

Levetidsforbedringen for mænd er givet ved:

Alder	R(x)	Alder	R(x)	Alder	R(x)
0	0,03795	37	0,02765	74	0,01965
1	0,04024	38	0,02629	75	0,01905
2	0,04243	39	0,02491	76	0,01838
3	0,04422	40	0,02349	77	0,01759
4	0,04537	41	0,02233	78	0,01672
5	0,04601	42	0,02138	79	0,01582
6	0,04637	43	0,02052	80	0,01489
7	0,04675	44	0,01968	81	0,0139
8	0,04725	45	0,01886	82	0,01281
9	0,04774	46	0,01826	83	0,01168
10	0,04749	47	0,01775	84	0,01057
11	0,04584	48	0,01714	85	0,00952
12	0,04315	49	0,01652	86	0,00855
13	0,04014	50	0,016	87	0,00764
14	0,03732	51	0,01572	88	0,00674
15	0,03461	52	0,01577	89	0,00583
16	0,03183	53	0,01617	90	0,00493
17	0,02913	54	0,01685	91	0,00407
18	0,02686	55	0,01772	92	0,00337
19	0,02547	56	0,01868	93	0,00285
20	0,02474	57	0,01965	94	0,00252
21	0,02433	58	0,0206	95	0,00237
22	0,02402	59	0,02148	96	0,00235
23	0,02379	60	0,02224	97	0,00235
24	0,02397	61	0,02287	98	0,00228
25	0,0247	62	0,0234	99	0,00213
26	0,02594	63	0,02383	100	0,00193
27	0,02741	64	0,02416	101	0,00173
28	0,02879	65	0,02426	102	0,00155
29	0,03004	66	0,02412	103	0,00139
30	0,03115	67	0,02378	104	0,00126



31	0,03206	68	0,02331	105	0,00114
32	0,03254	69	0,02277	106	0,00104
33	0,03237	70	0,02217	107	0,00094
34	0,03161	71	0,02154	108	0,00086
35	0,03041	72	0,02088	109	0,00077
36	0,02904	73	0,02024	110	0,00077

Levetidsforbedringen for kvinder er givet ved:

Alder	R(x)	Alder	R(x)	Alder	R(x)
0	0,03191	37	0,03186	74	0,00955
1	0,03641	38	0,03185	75	0,00891
2	0,04068	39	0,03119	76	0,00842
3	0,04417	40	0,02994	77	0,00809
4	0,04629	41	0,0285	78	0,00796
5	0,04658	42	0,0271	79	0,00802
6	0,04512	43	0,02587	80	0,00824
7	0,04366	44	0,02475	81	0,00854
8	0,04264	45	0,02368	82	0,0089
9	0,04189	46	0,02265	83	0,00927
10	0,04072	47	0,02175	84	0,0096
11	0,03865	48	0,0211	85	0,00981
12	0,03639	49	0,02067	86	0,00985
13	0,03388	50	0,02042	87	0,00971
14	0,03097	51	0,02028	88	0,00943
15	0,0282	52	0,02012	89	0,00905
16	0,02621	53	0,01988	90	0,00859
17	0,02531	54	0,01963	91	0,00809
18	0,02552	55	0,01948	92	0,00754
19	0,02618	56	0,0195	93	0,00696
20	0,02671	57	0,01969	94	0,00637
21	0,02678	58	0,01992	95	0,00577
22	0,02682	59	0,02005	96	0,00516
23	0,02731	60	0,01996	97	0,00456
24	0,02818	61	0,01966	98	0,00396
25	0,02902	62	0,01916	99	0,00339
26	0,02943	63	0,01851	100	0,00285
27	0,0293	64	0,01776	101	0,00234
28	0,02873	65	0,01691	102	0,00188
29	0,02827	66	0,01603	103	0,00148
30	0,02816	67	0,01519	104	0,00113
31	0,02849	68	0,01437	105	0,00082
32	0,02916	69	0,01358	106	0,00055



33	0,02998	70	0,01282	107	0,00031
34	0,03061	71	0,01203	108	9,3E-05
35	0,03089	72	0,01118	109	0
36	0,03139	73	0,01032	110	0

