

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

### Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

**Brevdato**

3. juni 2022

**Forsikringsselskabets navn**

Arbejdstagernes pensionskasse SISA

**Overskrift**

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Invalidedækningernes placering i forsikringsklasse I samt ændring af principper for genforsikring.

**Resume**

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Selskabet præcisere, at invalidedækningerne 'Afløsning af pensionsbidrag' tegnes i forsikringsklasse I og at depotet knyttet til den aktuelle ydelse tildeles samme afkast som aktiverne, der er placeret i fonden Stabil, hvorfor det fortsat er en markedsrenteordning.

Derudover en forbedring ved regulering af invalidedækningen 'Afløsning af pensionsbidrag', hvor der kan tilføres et tilskud fra præmiereguleringskontoen, såfremt denne er positiv og såfremt afkastet på depotet knyttet til den aktuelle dækning ikke er tilstrækkeligt til at opretholde ydelsen på reguleringstidspunktet.

SISA ophører samtidig med at anvende genforsikring, idet de genforsikrede gruppeforsikringer overføres til FG. Dermed udgår de afsnit som omhandler de genforsikrede gruppeforsikringer.

**Lovgrundlaget**

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører nr. 1), 2), 3), 4) og 6) i §20.

**Ikrafttrædelse**

Dato for ikrafttrædelse angives.

3. juni 2022

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelse af 1. februar 2022.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang  
Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Det fuldstændige tekniske grundlag vedlægges i sin fulde ordlyd som bilag til anmeldelsen.

**Afsnit 2. Tegningsgrundlag** er heri ændret, så det fremgår, at al opsparing samt børnepension ved død tegnes på forsikringsklasse III, mens alle øvrige risikoforsikringer tegnes på forsikringsklasse I.

Det præciseres herunder, at pensionskassen har følgende en risikodækning ved invaliditet

- Risikodækning ved invaliditet til 'Afløsning af pensionsbidrag', som giver en udbetaling ved invaliditet svarende til det gennemsnitlige niveau for indbetaling. Ved invaliditet oprettes et depot, som markedsforrentes som opsparingsproduktet og hvor den udbetalte ydelse reguleres ud fra dette.

I **afsnit 2.4.3 Depot for eventuelle og aktuelle forsikringer** er tilføjet, at

Aktuelle depoter til 'Afløsning af pensionsbidrag' ved invaliditet markedsforrentes som opsparingsproduktet. En negativ forrentning dækkes dog af præmiereguleringshensættelsen jf. afsnit 7.4, såfremt den er positiv, jf. også nedenstående skema

Samlet depot	Medlemskonto (Garantikapital)	Forsikringsdepot
Depot primo måned / Reservesprøng ved start	Medlemskonto primo måned / Reservesprøng	Forsikringsdepot primo måned / Reservesprøng
+/- Risikopræmie (død)	+/- Risikopræmie (død)	+/- Risikopræmie (død)
- Udbetaling	- Udbetaling	- Udbetaling
+/- Tilskrivning af afkast	+/- Tilskrivning af afkast	+/- Tilskrivning af afkast
+/- afgift jf. PAL	+/- afgift jf. PAL	+/- afgift jf. PAL
+ Tilskud ved negativt afkast jf. afsnit 7.4.	+ Tilskud ved negativt afkast jf. afsnit 7.4.	+ Tilskud ved negativt afkast jf. afsnit 7.4.
+/- Reservesprøng ved død eller reaktivering	+/- Reservesprøng ved død eller reaktivering	+/- Reservesprøng ved død eller reaktivering
= Depot ultimo måned	= Medlemskonto ultimo måned	= Forsikringsdepot ultimo måned

**Afsnit 2.5.5 Gruppeforsikring** præciseres til

Risikodækningen ved invaliditet til 'Afløsning af pensionsbidrag' samt børnepension ved død tegnes direkte af pensionsselskabet som gruppeforsikring.

Under **Afsnit 4 Regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat** præciseres

Selskabets pensionsmæssige forpligtelser består af

1 medlemmernes pensionsbærende depoter

- 
- 2 medlemmernes garantikapital (medlemskonti), som er basiskapital
  - 3 hensættelser til præmieregulering
  - 4 hensættelser i form af IBNER-fradrag, IBNR-hensættelse, og markedsværdiregulering af eventuelle garantier

Desuden er der en egenkapital.

Alle forpligtelser 1 – 2 markedsforrentes svarende til afkastet fra investeringerne. Resten af de finansielle indtægter tilfalder egenkapitalen. Som udgangspunkt er alle aktiver fraset medlemmernes depoter og medlemskonti investeret svarende til forpligtelsen, og aktiver svarende til egenkapitalen er investeret efter bestyrelsens retningslinjer.

## **Afsnit 5 Selskabets principper for genforsikring ændres til**

Der anvendes ikke genforsikring.

### **Afsnit 7.5 Præmiereguleringshensættelse**

Udgår

#### **Parametre i tilknytning til afsnit 3.3 ændres til**

Forsikringsklasse I

INVP% = 3,6%

Forsikringsklasse III

BP% = 2,135% af ydelsen.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne  
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Medlemmerne er orienteret om, at ydelsen ved invaliditet til 'Afløsning af pensionsbidrag' reguleres med det markedsafkast, som det til invalideskaden afsatte depot modtager. Anmeldelsen ændrer ikke på dette forhold.

Medlemmernes rettigheder ændres ikke, selvom de genforsikrede gruppeforsikringer ændres til videreformidlede gruppeforsikringer, da forsikringsbetingelserne er de samme. Et givet krav vil stadig være rettet til FG og de bagvedliggende forsikringsselskaber. Ultimativt er SISA dog ikke fremover det forsikrende selskab.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne  
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 – 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Den yderligere forbedring af invalidedækningen 'Afløsning af pensionsbidrag' består i, at der tilføres ekstra midler på reguleringstidspunktet i det omfang den udbetalte ydelse ikke kan opretholdes, hvis det kan ske udelukkende med midler fra præmiereguleringskontoen. Det er selvfølgelig alt andet lige en ensidig fordel. Tilførslen til depotet vil være forskellen mellem den regulerede ydelse og den nuværende ydelse – altså svarende til en étårig opretholdelse af ydelsen.

selvfølgelig alt andet lige en ensidig fordel. Tilførslen til depotet vil være forskellen mellem den regulerede ydelse og den nuværende ydelse – altså svarende til en étårig opretholdelse af ydelsen.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Understøttelsen af udbetalingerne til afløsning af bidragsbetaling indebærer, at der i nogle tilfælde vil fragås midler fra præmieruleringskontoen. Disse ville ellers fragås ved nedsættelse af forsikringspræmien, og problemstillingen med at sikre, at dette er rimeligt og betryggende er den samme, når bestyrelsen fastsætter forsikringspræmien.

Regnskabsmæssigt kan SISA vælge fortsat at placere hensættelsen under markedsrente, da der i regnskabsbekendtgørelsen ikke sondres imellem forsikringsklase I og III, men derimod imellem markedsrenteprodukter og gennemsnitsrenteprodukter. Produktet tildeles fortsat et markedsrenteafkast og kan derfor placeres under denne overskrift.

Mht. bortfaldet af de genforsikrede gruppeforsikringer, har dette ingen betydning for pensionskassen egenkapital, selvom balancen reduceres med de afgivne hensættelser. Der vedlægges en opdateret kapitalfremskaffelsesplan pr. 1. januar 2022.

Navn

Angivelse af navn

Søren Schock Petersen

Dato og underskrift

3. juni 2022

Navn

Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

3. juni 2022