

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

22. december 2021

Forsikringsselskabets navn

Arbejdstagernes pensionskasse SISA

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Satsbilag for forsikringsklasse I og III for 2022, samt ændring i overskudsregler

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

I forbindelse med årsskiftet anmeldes satser for 2022. Samtidig ændres overskudsreglerne således at et eventuelt risikooverskud hensættes til nedsættelse af de fremtidige risikopræmier. Samtidig er reglerne for disponering af egenkapitalen justeret.

De anmeldte satser gælder for produkter under forsikringsklasse I og III.

Hovedparten af alle satser er fastsat uændret. De månedlige gebyrsatser til dækning af administrationsomkostningerne er ændret så satsen svarer til gennemsnittet for året 2021, idet satserne i 2021 først blev justeret pr. 1.7.2021.

Baggrunden herfor er at der med disse gebyrsatser forventes et omkostningsresultat på 0 kr. og at forholdet imellem satserne afspejler omkostningsbelastningen.

Satsen for risikopræmie ved invaliditet nedsættes med 10%, hvilket er i overensstemmelse med risikoudviklingen fra 2018 til og med 2021.

Ændringen af overskudsreglerne træder i kraft for året 2021 og indebærer at årets forventede risikooverskud ikke tilfalder egenkapitalen, men henstår i en præmiereguleringskonto til nedsættelse af fremtidige risikopræmier.

Alle ændringer er markeret nedenfor med **rødt**. Enkelte dele af de hidtidige anmeldte overskudsregler udgår, og er markeret med overstregning.

#### Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører stk. 3 i §20.

#### Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

31. december 2021

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelse af 10. december 2021.

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.

### Regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat

#### 4.2 Forsikringsklasse III

De her beskrevne regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat angiver en metode som jfr. bekendtgørelse nr. 1500 af 12. december 2007 for Grønland om kontributionskontributionsprincippet §1 erstatter den generelle metode. Der er dog en høj grad af sammenfald i metoden, hvorfor det i beskrivelsen fremhæves hvilke ligheder og forskelle der er.

Selskabets pensionsmæssige forpligtelser består af

- 1 medlemmernes pensionsbærende depoter
- 2 medlemmernes garantikapital (medlemskonti), som er basiskapital
- 3 hensættelser til bonus og præmierabatter
- 4 hensættelser i form af IBNER-fradrag, IBNR-hensættelse, og markedsværdiregulering af eventuelle garantier
- 5 ~~hensættelser til nedsættelse af fremtidige forsikringspræmier~~

Desuden er der en egenkapital.

Da alle forpligtelser 1 - 4 tilhører forsikringsklasse III, tildeles afkastet direkte fra investeringerne. Resten af de finansielle indtægter tilfalder egenkapitalen. Som udgangspunkt er alle aktiver fraset medlemmernes depoter og medlemskonti er investeret svarende til forpligtelsen, og aktiver svarende til egenkapitalen er investeret efter bestyrelsens retningslinjer.

~~Hvis der er overskud på de opkrævede omkostningsfradrag og risikopræmier, kan beløbet afsættes som en hensættelse i regnskabet ved anmeldelse af en sats til udlodning snarest året efter. Hvis der er overskud på de opkrævede risikopræmier, vil overskuddet blive hensat til nedsættelse af fremtidige forsikringspræmier, således at risikoresultatet normalt er 0. Omkostningsfradrag fastsættes så omkostningsresultatet på langt sigt er 0.~~



Depoter	Medlemskonti	Risiko	Omkostning	Egenkapital
Investerings-afkast	Investeringsafkast	Opkrævede risikopræmier + hensættelse primo til nedsættelse af fremtidige risikopræmier	Opkrævede omkostningsfradrag	Investerings-afkast
- allokeret afkast til Medlemmerne	- allokeret afkast til Medlemmerne	- Faktiske risikoudgifter	- Faktiske omkostninger	
		-hensættelse til udlodning året efter -hensættelse ultimo til nedsættelse af fremtidige risikopræmier	-hensættelse til udlodning året efter	
=0	=0	Negativt risikoresultat eller 0	Omkostningsresultat	= Sum af ovenstående + negativt risikoresultat + omkostningsresultat
	Eventuelt ekstraordinært tab jfr. vedtægter			

Eventuelle tab på risiko- og omkostningsområdet, som ikke kan dækkes, vil belaste basiskapitalen igennem egenkapitalen, ligesom overskud herpå tilgår egenkapitalen.

De nuværende vedtægter for medlemskontiene indebærer, at de kun kan dække tab i forbindelse med en rekonstruktion, idet negative afkast tildeles direkte som forrentning på linje med medlemmernes depot, og påvirker ikke forholdet imellem medlemskonti og depoter. Regnskabsmæssigt vil alle tab derfor i første omgang ramme egenkapitalen, som i ekstreme tilfælde kan blive negativ, hvilket afspejler at medlemskontiene i forbindelse med en rekonstruktion vil blive nedskrevet. Da tabene stammer fra risiko- og omkostningsområdet og alle satser her er ugaranterede, vil tabene hurtigt kunne genindtjenes, hvorved egenkapitalen vil kunne reetableres.

Egenkapitalen er yderligere opdelt i en del, som er ubeskattet og modsvares af hensættelser til sikkerhedsfonden, samt en del som er beskattet. Sikkerhedsfonden udgør pr. 31.12.2020 9.466 t. kr., mens den beskattede del af egenkapitalen udgør 3.656 t. kr. pr. 31.12.2020. Overskud i årene 2021 og frem vil blive modsvaret af nye hensættelser til sikkerhedsfonden, indtil egenkapitalen har samme størrelse som minimumskapitalkravet på 3,5 mio. euro. Underskud vil i første omgang blive modregnet i den beskattede del af egenkapitalen.

Såfremt regnskabsreglerne ændres, vil vedtægterne for medlemskontiene også kunne ændres, så der ultimo året kan fordeles tab ligeligt på egenkapital og medlemskonti.

For 2022 anmeldes følgende satsbilag, idet ændringer er markeret med **rødt**.

## 9 Satsbilag

### Parametre i tilknytning til afsnit 2.3

---

Dødelighed for invalidepensionister

$$a_{id} = 0, b_{id} = 6,265, c_{id} = 0,031$$

Invaliderisiko

$$a_i = 0,05, b_i = 2,427, c_i = 0,096$$

Dødelighed for pensionister i 2022.

Alder	Mandeandel	Risiko	Alder	Mandeandel	Risiko	Alder	Mandeandel	Risiko
18	50,00%	0,20%	47	50,00%	0,40%	76	45,64%	6,62%
19	50,00%	0,22%	48	50,00%	0,44%	77	44,83%	7,44%
20	50,00%	0,14%	49	50,00%	0,48%	78	43,93%	8,37%
21	50,00%	0,14%	50	50,00%	0,52%	79	42,94%	9,54%
22	50,00%	0,14%	51	50,00%	0,57%	80	41,82%	10,96%
23	50,00%	0,14%	52	50,00%	0,62%	81	40,52%	12,61%
24	50,00%	0,13%	53	50,00%	0,69%	82	39,03%	14,50%
25	50,00%	0,13%	54	50,00%	0,75%	83	37,29%	16,66%
26	50,00%	0,12%	55	50,00%	0,82%	84	35,27%	19,11%
27	50,00%	0,11%	56	50,00%	0,89%	85	32,99%	22,03%
28	50,00%	0,11%	57	50,00%	0,97%	86	30,49%	23,88%
29	50,00%	0,11%	58	50,00%	1,05%	87	27,93%	25,83%
30	50,00%	0,11%	59	50,00%	1,15%	88	25,35%	27,87%
31	50,00%	0,12%	60	50,00%	1,27%	89	22,76%	29,81%
32	50,00%	0,13%	61	50,00%	1,43%	90	20,16%	31,70%
33	50,00%	0,14%	62	50,00%	1,61%	91	17,64%	33,63%
34	50,00%	0,16%	63	50,00%	1,81%	92	15,27%	35,59%
35	50,00%	0,17%	64	50,00%	2,02%	93	13,08%	37,62%
36	50,00%	0,19%	65	50,00%	2,23%	94	11,10%	39,78%
37	50,00%	0,21%	66	49,82%	2,47%	95	9,37%	41,92%
38	50,00%	0,23%	67	49,61%	2,72%	96	7,85%	44,06%
39	50,00%	0,25%	68	49,37%	2,96%	97	6,56%	46,18%
40	50,00%	0,27%	69	49,10%	3,21%	98	5,47%	48,21%
41	50,00%	0,28%	70	48,78%	3,49%	99	4,57%	50,15%
42	50,00%	0,29%	71	48,41%	3,79%	100	3,82%	51,96%
43	50,00%	0,30%	72	47,98%	4,18%			
44	50,00%	0,32%	73	47,51%	4,67%			
45	50,00%	0,35%	74	46,97%	5,26%			
46	50,00%	0,37%	75	46,35%	5,90%			

Levetidsudvikling følger benchmark fra Finanstilsynet, hvorfor ovenstående er den estimerede dødelighed reduceret med 2 års levetidsudvikling.

**Parametre i tilknytning til afsnit 2.4**

R1 = 2,6%, R2 = 1,7%.

**Parametre i tilknytning til afsnit 2.6**

Omk%1-5

Omk1 = 5% og opkræves af det indbetalte månedlige bidrag efter fradrag af et månedligt beløb betegnet: Omk2.

---

Omk2 = 8,40 kr. pr. måned, som fratrækkes månedligt af alle indbetalinger.

OMK3% er 0%, og fratrækkes af saldoen på depotet. Omk3% kan justeres, hvis de økonomiske forhold tilsiger det.

Omk4 = 3,40 kr. pr. måned, og er et månedligt gebyr for hvilende.

Omk5 = 10,80 kr. pr. måned, og er et månedligt gebyr for pensionerede.

#### Parametre i tilknytning til afsnit 2.8

Gebyret udgår 1.500 kr.

Grænsen for små depoter, som kan udbetales kontant, udgør 1.000 kr.

#### Parametre i tilknytning til afsnit 2.9

Der tilskrives opkræves risikopræmie ved død ud fra den samme dødelighed, som anvendes til beregning af pensionerne. Dog er der tilknyttet en justeringsfaktor.

Justeringsfaktoren er 1, men kan justeres, hvis de økonomiske forhold tilsiger det.

#### Parametre i tilknytning til afsnit 3.3

##### Forsikringsklasse I

Grundform	Udløb/ophør	Pris i 2022 i % af ydelse
100 Sum ved dødsfald	*	0,2316%
300 Sum ved kritisk sygdom	*	0,5220%
400 Invalidepension	67	4,5939%
800 Børnerente ved død	*/24	2,5240%

\*Gælder indtil alderspensionering for medlemmer, der er omfattede ifølge regulativet.

##### Forsikringsklasse III

INV% = 3,6%

#### Parametre i tilknytning til afsnit 3.5

K har værdien 5 svarende til at de 5 forudgående års afkast indgår i bufferen.

~

Z har værdien 99% dog 100% for nye pensionister med under 6 måneders anciennitet som pensionist.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ingen.

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.

Forsikringspriserne nedsættes, hvorved depotudviklingen alt andet lige vil stige.



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

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet  
Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

De anmeldte satser for omkostninger er baseret på bestyrelsens budget for 2022, og bestyrelsens forretningsgang for fastsættelse af satser:

*De månedlige omkostninger for hhv. hvilende medlemmer, betalende medlemmer og pensionister fastsættes med udgangspunkt i afregningen overfor AP Pension. Tillægget beregnes således at de samlede budgetterede omkostninger kan dækkes af ovenstående omkostningsfradrag.*

Disponeringen af risikoresultatet og nedsættelsen af forsikringspriserne er en konsekvens af bestyrelsens beslutning om at sikre et langsigtet risikoresultat på 0.

Bestyrelsens kapitalfremskaffelsesplan er vedlagt som et §4 stk. 4 bilag.

Navn

Angivelse af navn

Søren Schock Petersen

Dato og underskrift

22. december 2021

Navn

Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

22. december 2021

:

:

:

:

:

:

:

: