

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

13. februar 2020

Forsikringsselskabets navn

Arbejdstagernes pensionskasse SISA

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Præcisering af regler for opgørelse og fordeling af det realiserede resultat

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Denne anmeldelse præciserer, at overskud og underskud på risiko- og omkostningsregnskab hhv. tilfalder eller dækkes af egenkapitalen. Dog kan det i forbindelse med aflæggelse af regnskab anmeldes, at et overskud udloddes til medlemmernes depoter året efter.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører stk. 3 i §20.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

13. februar 2020

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelse af 1. november 2016.

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.

- **4 Regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat**

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
4. hensættelser til IBNR, RBNS og markedsværdiregulering af eventuelle garantier

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 tilstræber likviditetsstyringen at aktiver svarende til medlemmernes depoter og medlemskonti er investeret svarende til forpligtelsen, og aktiver svarende til egenkapitalen er investeret efter bestyrelsens retningslinier.

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.

<b>Depoter</b>	<b>Medlemskonti</b>	<b>Risiko</b>	<b>Omkostning</b>	<b>Egenkapital</b>
Investeringsafkast	Investeringsafkast	Opkrævede risikopræmier	Opkrævede omkostningsfradrag	Investeringsafkast
- allokert afkast til medlemmerne	- allokert afkast til medlemmerne	- Faktiske risikoudgifter	- Faktiske omkostninger	
		- hensættelse til udlodning året efter	- hensættelse til udlodning året efter	
=0	=0	risikoresultat	omkostningsresultat	= Sum af ovenstående + 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 linie med medlemmernes depotet, 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 reableres.

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

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.

Ingen.

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."

---

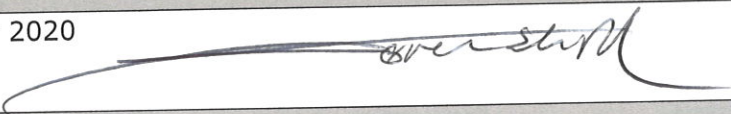
De nedskrevne regler er i overensstemmelse med den praksis SISA har fulgt efter overgangen til markedsrente 1. november 2016.

Der vedlægges yderligere en redegørelse i henhold til §4 stk. 4.

Navn  
Angivelse af navn

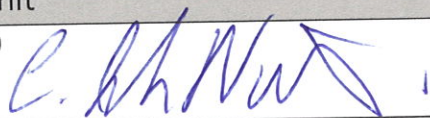
Navn  
Angivelse af navn  
Søren Schock Petersen

Dato og underskrift  
13. februar 2020



Navn  
Angivelse af navn  
Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift  
13. februar 2020



[Redacted line]

[Redacted line]