

## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

<b>Brevdato</b>
28. juni 2019
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Pensionskassen for Teknikum- og Diplomingeniører
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af opgørelse af pensionsmæssige hensættelser.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der foretages redaktionelle ændringer af nuværende afsnit 12.1-12.6 vedrørende opgørelse af de pensionsmæssige hensættelser. Det nuværende afsnit udgår og erstattes af et tilsvarende afsnit, som anvendes under det fælles administrationsselskab, som ISP fremadrettet administreres under. Formålet med ændringen er, at der fremadrettet anvendes samme terminologi. Alle interessenter under administrationsselskabet er underlagt samme officielle regelsæt for opgørelse af hensættelserne. Der ændres ikke i medlemmers rettigheder med denne anmeldelse.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører §20, stk. 1, nr. 6
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft d. 1. juli 2019
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer Teknisk grundlag af d. 1. januar 2019, anmeldt 19. juni 2019
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Afsnit 12.1-12.6 udgår og i stedet for indsættes nyt afsnit med følgende ordlyd:

## 12 Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed

### 12.1 Forsikringsklasse I og forsikringsklasse III med garantielementer

Livsforsikringshensættelsen opgøres som summen af de fire komponenter: Garanterede ydelser, individuelt bonuspotentiale, risikomargen og kollektivt bonuspotentiale – jævnfør efterfølgende definitioner.

#### 12.1.1 Garanterede ydelser og garanterede fripolicydelser

Værdien af garanterede ydelser,  $GY$ , defineres for hver police ved

$$GY = \int_t^T e^{-\int_t^s f_\tau d\tau} \cdot (CF_s^Y - CF_s^P + CF_s^{omk}) ds$$

hvor cashflows'ene,  $CF_s^*$ , generelt er givet ved

$$CF_s^* = \sum_{j=1}^N P_{ij}(t, s) [B_j + \sum_{k \neq j} \mu_{jk}(s) b_{jk}(s)],$$

hvor  $N$  angiver antallet af tilstande i Markov-modellen,  $P$ ,  $B$  og  $b$  angiver hhv. overgangssandsynligheden fra tilstand  $i$  til  $j$ , betalingen knyttet til ophold i en tilstand og betaling knyttet til overgang fra en tilstand til en anden givet at vi i udgangspunktet befinder os i tilstand  $i$ . Bemærk dog at diskrete udbetalinger på faste tidspunkter ikke vægtes med intervallængden,  $ds$ . Der benyttes syv tilstande svarende til tilstandene aktiv-præmiebærende, invalid-præmiebærende, død-præmiebærende, aktiv-fripolice, invalid-fripolice, død-fripolice og genkøbt.

$CF_s^Y$  er cashflow hørende til de policemæssige ydelser.

$CF_s^P$  er cashflow hørende til de aftalte præmier.

$CF_s^{omk}$  er cashflow hørende til de fremtidige administrationsomkostninger for præmiebærende forsikringer.

De fremtidige omkostninger som præmiebærende forsikring fastsættes som en stykomkostning multipliceret med en præmiefaktor frem til pensionering plus den samme stykomkostning fra pensioneringstidspunktet til død.

#### 12.1.2 Individuelt bonuspotentiale

$$IB = \max\{0, R - GY\},$$

hvor  $R$  angiver policens depot (prospektiv reserve på tegningsgrundlaget fratrukket eventuel opsamlet negativ bonus).

##### 12.1.2.1 Særligt for Seniorordningen

Policens depot,  $R$ , opgøres som:

$$R = R_{grundpension} + R_{tillægspension} + \text{renteoverhæng}$$

Hvor renteoverhæng består af ikke-tilskrevet afkast.

### 12.1.3 Risikomargen

På kontributionsgruppeniveau beregnes en risikomargen *RM* ved brug af Cost-of-Capital metoden.

### 12.1.4 Livsforsikringshensættelse til markedsværdi

Livsforsikringshensættelsen opgøres på aggregeret niveau inden for samme kontributionsgruppe ved

$$LH = GY + IB + KB + RM,$$

hvor KB er det samlede kollektivt bonuspotentiale.

### 12.1.5 RBNS-reserve

RBNS er hensættelse til indtrufne forsikringsbegivenheder, som er rapporteret men ikke afgjort, opgjort på 1. ordens grundlaget.

### 12.1.6 IBNR-reserve

IBNR er hensættelse til indtrufne forsikringsbegivenheder, som ikke er rapporteret, opgjort på 1. ordens grundlaget. IBNR udgør 3/12 af det årlige risikobidrag ved invaliditet.

### 12.1.7 Fortjenstmargen

Der anvendes en fortjenstmargen på nul:

$$FFO = 0$$

### 12.1.8 Livsforsikringshensættelsen på selskabsniveau

Livsforsikringshensættelsen til markedsværdi på selskabsniveau fremkommer som summen af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi på policeniveau/arbejdsgiverniveau tillagt RBNS og IBNR, som indgår i værdien af garanterede ydelser og tillagt risikomargen og kollektivt bonuspotentiale.

## 12.2 Forsikringsklasse III uden garantiementaler

For hver forsikring opgøres livsforsikringshensættelsen med udgangspunkt i værdien af de tilknyttede aktiver med tillæg af ikke-placerede midler med korrektion for udestående tekniske poster på henstandspolicer samt med fradrag af beregnede omkostninger og pensionsafkastskat.


### 12.2.1 RBNS-reserve


RBNS er hensættelse til indtrufne forsikringsbegivenheder, som er rapporteret men ikke afgjort, opgjort på 1. ordens grundlaget.

### 12.2.2 IBNR-reserve

IBNR er hensættelse til indtrufne forsikringsbegivenheder, som ikke er rapporteret, opgjort på 1. ordens grundlaget. IBNR udgør 3/12 af det årlige risikobidrag ved invaliditet.

### 12.2.3 Fortjenstmargen

<p>Der anvendes en fortjenstmargen på nul: FFO = 0</p>
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne</b> Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p>
<p>Der vurderes ikke at være juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, der er alene tale om anmeldelse af pensionsmæssige hensættelser på selskabsniveau.</p>
<p><b>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne</b> Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p>
<p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p>
<p>Der vurderes ikke at være økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, der er alene tale om anmeldelse af pensionsmæssige hensættelser på selskabsniveau</p>
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b> Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p>
<p>Der vurderes ikke at være juridiske konsekvenser for pensionskassen. Der er alene tale om redaktionelle ændringer, sammenskrivninger og konsekvensrettelser. Opgørelsen af hensættelser følger fortsat samme officielle regelsæt.</p>
<p><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b> Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p>
<p>Der vurderes ikke at være økonomiske konsekvenser for pensionskassen. Der er alene tale om redaktionelle ændringer, sammenskrivninger og konsekvensrettelser. Opgørelsen af hensættelser følger fortsat samme officielle regelsæt. Datagrundlaget er ikke relevant, da der alene er tale om redaktionelle ændringer, sammenskrivninger og konsekvensrettelser, som ikke ændrer på selve beregningen af hensættelserne. Det er derfor heller ikke relevant at redegøre jf. bekendtgørelsens §3, stk 6.</p>
<p><b>Navn</b> Angivelse af navn</p>
<p>Karin Elbæk Nielsen</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
<p>28. juni 2019</p> <p></p>

<b>Navn</b> Angivelse af navn
Søren Andersen
<b>Dato og underskrift</b>
28. juni 2019 
<b>Navn</b> Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>