

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

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 livsforsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
24. april 2018
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for teknikum – og diplomingeniører
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af PVFP ved opgørelse af de pensionsmæssige hensættelser
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Ved opgørelsen af balancen før beregningen af risikomargen anvendes størrelsen PVFP. PVFP anvendes til at fastsætte individuelle og kollektivt bonuspotentialer efter den forventede risikomargen. PVFP ændres til en beregning af GY0 med en rentemarginal, der kalibreres, således at PVFP udgør den forventede risikomargen.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6 (grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser)
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
30. april 2018
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen ”Opgørelse af de pensionsmæssige hensættelser” af 28. december 2016.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I (Garantiordningen) og III (Seniorordningen).

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
 Livsforsikringselskabet 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.

Afsnittet om PVFP i 12.4 Pensionsmæssige hensættelser for Garantiordningen ændres til:

PVFP

PVFP udgør den forventede risikomargen.

$$PVFP_{\text{ønsket, efter PAL}} = (GY0(d_{\text{max}}) - GY0) \cdot (1 - \text{PALsats})$$

Ovenfor refererer $GY0(d)$ til en beregning af $GY0$ med en rentemarginal på d .

En rentemarginal på d er en reduktion i nul kuponrenten r_t . Hvis der indgår PAL-skat i diskonteringen af $GY0$, så skal reduktionen med d ske efter reduktion med PAL-skat. Således anvendes diskonteringsrenterne:

$$R_{t,d,\text{efter PAL}} = (1 - \text{PALsats}) \cdot r_{t,\text{før PAL}} - d$$

d_{max} kalibreres, således at PVFP udgør den forventede risikomargen.

Dernæst beregnes den tilgængelige værdi af den forventede risikomargen:

$$PVFP_{\text{efter PAL}} = \min(PVFP_{\text{ønsket, efter PAL}}, \text{Aktiver} - GY0)$$

Beregningerne foretages for hver rentegruppe for sig. PVFP anvendes til at fastsætte balancen, som beregningen af risikomargen baseres på.

Overstående afsnit om PVFP tilføjes ligeledes i afsnit 12.5 Pensionsmæssige hensættelser for Seniorordningen.

Afsnittet om VB under 12.4 ændres til:

VB

Værdien af bonusret beregnes som:

$$VB = KB + IB = \text{Aktiver} - GY0 - RM_{\text{efter PAL}}$$

Hvor $RM_{\text{efter PAL}}$ er beregnet som beskrevet i afsnit 12.3.

Afsnittet om FFO (fortjenstmargen) under 12.4 ændres til:

FFO

Balancepost 13 Fortjenstmargen på livsforsikringer og investeringskontrakter udgør:

$$FFO = 0.$$

Afsnittet om LFH (pensionshensættelser) under 12.5 ændres til:

LFH

Balancepost 12 pensionshensættelse beregnes som:

$$LFH = GY0 + IB + RM_{\text{efter PAL}}$$

Afsnittet om VB under 12.5 ændres til:

Værdien af bonusret beregnes som:

$$VB = IB - \text{Aktiver} - GY0 - RM_{\text{efter PAL}}$$

Hvor $RM_{\text{efter PAL}}$ er beregnet som beskrevet i afsnit 12.3

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Indarbejdelse af PVFP har ingen økonomisk konsekvens for forsikringstagerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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.

Datagrundlaget er bestanden i Garantiordningen samt Seniorordningen.

Beregninger pr. 28.2.2018 viser, at risikomargen samlet stiger med 24.158 t. kr. for Garantiordningen og Seniorordningen ved ændringen. Stigningen påvirker hovedsageligt rentegruppe B, da denne gruppe før ændringen af PVFP har haft individuelt og kollektivt bonuspotentiale. Af stigningen i risikomargen kan de 6.260 t. kr. dækkes af individuelt bonuspotentiale og de 456 t. kr. af kollektivt bonuspotentiale. Den resterende stigning på 17.442 t. kr. dækkes af egenkapitalen.

Nedenstående tabel viser ændringen pr. gruppe:

Ændring i t. kr.	Rente- gruppe B (1,25%- 2,25%)	Rente- gruppe C (2,25%- 3,25%)	Rente- gruppe D (3,25%- 4,25%)	Supp. Livrenter	Senior- ordning	I alt
Garanterede ydelser uden risikomargen	0	0	0	0	0	0
Risikomargen	23.368	207	563	4	17	24.158
Individuelt bonuspotentiale	-6.239	0	0	-4	-17	-6.260
Kollektivt bonuspotentiale	-456	0	0	0	0	-456
Pensionshensættelser	16.672	207	563	0	0	17.442

Navn

Angivelse af navn

Karin Elbæk Nielsen

Dato og underskrift

24. april 2018



Navn

Angivelse af navn

Søren Andersen

Dato og underskrift

24. april 2018

