

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.

Brevdato
13.12.2017
Livsforsikringsselskabets navn
MP Pension - Pensionskassen for Magistre & Psykologer
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdiparametre ultimo 2017 og satser for 2018
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen indeholder en opdatering af de parametre, som efter det bedste skøn benyttes til markedsværdiopgørelserne fra og med årsafslutningen for 2017 samt de gældende bonussatser m.m. fra januar 2018.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§20, stk. 1 nr. 3 og 6
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1.01.2018 og anvendes på opgørelser offentliggjort herefter, herunder årsafslutningen for 2017
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen af 15.12.2016
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
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.



I punkt 8 (Beregning og fordeling af realiseret resultat [Kun klasse I]) ændres risikotillægget:

Stk. 3. Egenkapitalen og særlige bonushensættelser tilskrives så vidt muligt et beløb svarende til at egenkapitalen og særlige bonushensættelser – før skat - er blevet forrentet med nøgletal 1 med et tillæg svarende til 0,35 % for de betingede garantier hhv. 0,55 % for de ubetingede garantier af de retrospektiv hensættelser primo året. Tillægget deles mellem egenkapitalen og de særlige bonushensættelser i forhold til deres primoværdier. Dette beløb kan være såvel positivt som negativt. Tillægget nedsættes, hvis der ikke er plads til det i et positivt realiseret resultat.

Bilagene til teknisk grundlag ændres til:

Bilag 1: Bonusparametre gældende fra og med 1.01.2018:

	2018
Kontorente efter skat, betinget gar.	4,60 %
Kontorente før skat, betinget gar.	5,44 %
Kontorente efter skat, ubetinget gar.	4,43 %
Kontorente før skat, ubetinget gar.	5,24 %
Invaliditet (pct. af grundlag)	50 %
Dødelighed (pct. af grundlag)	100 %
Administration pct.	0,70 %
rate og kapital	0,50 %
Administrationsgebyr pr. mdr.	30 kr.
Max. Administration ift depot	5,00 %
Gruppeforsikringspræmie pr. mdr.	100 kr.
Genkøbsgebyr	0 kr.

Omkostnings- og risikosatserne på 2. orden anvendes tillige for klasse III.

Bilag 2: Parametre til markedsværdiopgørelse fra og med 31.12.2017:

- rentekurven fra EIOPA excl. VA reduceret med 15,3% PALskat
- dødelighed: $my(x,t) = my'(x)f(x)^t$, hvor t er kalendertid siden 30.06.2016 og
 $my'(x) = \exp[-0,1920r_1(x) - 0,3955r_2(x) - 0r_3(x)] FT16u(x)$
og $f(x) = 1 - FT16u_{longevity}(x)$, u=53 % kvinder + 47 % mænd
- invaliditet: $my^{ai}(x) = 46\% (0,0004 + 10^{4,54-10+0,06x}) = 46\%$ af 1. ordens grundlag
- kollektivt grundlag: tegningsgrundlag
- administration: 0,70% + 360 kr. pr. medlem pr. år
- genkøbssandsynligheden $P_{ag}(x) = [3,0\% \times (20-x)/(60-20) + 3,0\%] \times 1_{x < 60} + 0\% \times 1_{x \geq 60}$

fripoliciesandsynligheden $P_{af}(x) = [21\% \times (20-x)/(38-20) + 26\%] \times 1_{x < 38} + [3\% \times (38-x)/(60-38) + 5\%] \times 1_{x < 60} \times 1_{x \geq 38} + [14\% \times (60-x)/(75-60) + 2\%] \times 1_{x \geq 60}$

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 ændrede juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, idet anmeldelsen blot følger det anmeldte bonusregulativ samt videreføre en uændret praksis for håndteringen af beløbsgrænserne. Bonussatserne kan ændres fremadrettet i løbet af året, såfremt det bliver nødvendigt

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.

Medlemmernes ydelser (grundpensioner) vil stige med den individuelt beregnede bonus. Pensio-



nister på den fleksible ordning vil få bonus udbetalt løbende samtidigt med pensionerne.

Pensionskassen finder de anmeldte forhold for betryggende og rimelige for den enkelte forsikrede, idet udlodningen vil svare til en retfærdig andel af det budgetterede overskud.

Risikotillæg og markedsværdiparametre har ingen direkte økonomiske konsekvenser for medlemmerne.

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 pensionskassen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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.

Risikoforrentning:

Risikoforrentningen er målt som den rentemarginal, der kan finansiere risikomargenen for de ikke-hedgebare risici (dvs. forsikrings- og operationelle risici) efter standardmodellen til solvens 2. Opgjort september 2017 udgør den 0,57 % for ubetingede garantier og 0,38 % for betingede garantier. September 2016 udgjorde de tilsvarende 0,60 % hhv. 0,32 %. Risikoforrentningen fastsættes derfor til 0,55 % for betingede tilsagn og 0,35 % for betingede tilsagn

Bonusparametre:

Depotrenten ligger over det forventede afkast, idet pensionskassen ønsker at udlodde kollektiv bonus inden for en kortere årrække. Administrationsomkostningerne og risikoomkostningerne er fastsat efter et cost pris princip, hvor indtægterne og udgifterne balancerer. Med uændrede bonuspolitik i de kommende 5 år vil elementerne have følgende forløb:

mio. kr.	2018	2019	2020	2021	2022
renteresultat før bonus	3.589,5	4.224,6	4.393,5	4.542,1	4.684,4
depotrente	3.744,4	3.681,6	3.835,3	3.978,5	4.109,0
renteresultat	-154,9	542,9	558,1	563,6	575,5
risikoresultat før bonus	199,0	193,4	188,0	182,7	177,6
risikobonus	199,0	193,4	188,0	182,7	177,6
risikoresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
administrationsresultat før bonus	250,7	243,7	236,9	230,3	223,8
administrationsbonus	250,7	243,7	236,9	230,3	223,8
administrationsresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Markedsværdiparametre:

Dødeligheden er opdateret til nyeste benchmark jf. den indsendte dødelighedsanalyse. Målt 30.06.2017 vil det have følgende effekt:

Mio.kr.	FT15			FT16 (30y)		
	Bet. GAR	GAR	MR	Bet. GAR	GAR	MR
BEL	33.066,4	7.506,2	33,6	33.250,4	7.523,9	33,6
RM	3.147,9	572,9	0,4	3.138,8	576,6	0,4
FDB	33.422,2	0,0	0,0	33.247,2	0,0	0,0
SUM	69.636,5	8.079,1	34,1	69.636,5	8.100,5	34,1

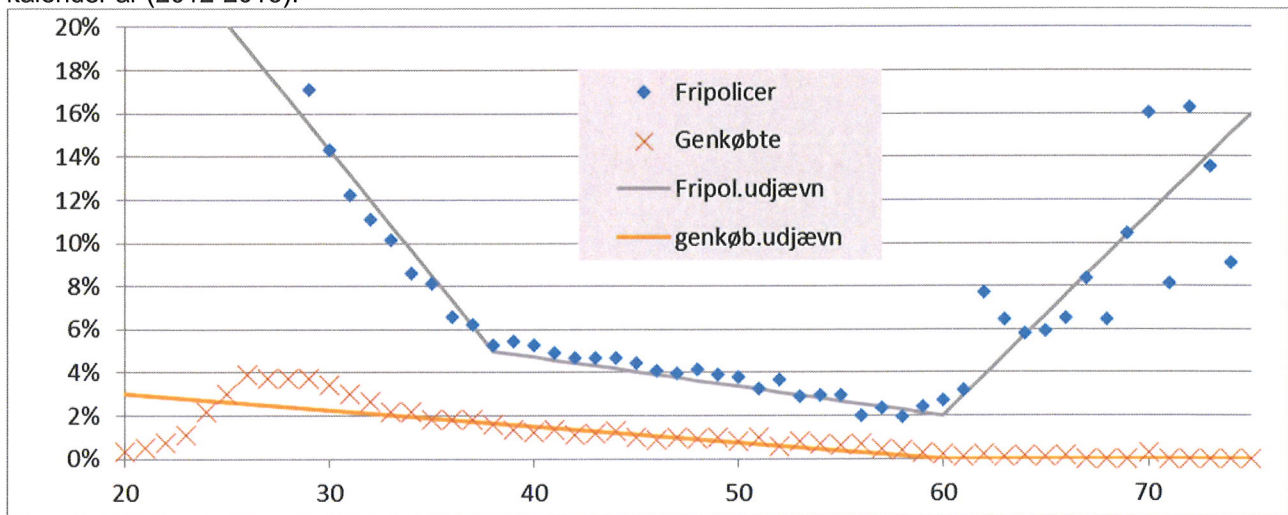


Pensionshens.	77.749,6	77.771,0
KB	1.959,3	1.937,9
Basiskapital	29.421,0	29.421,0
SCR	9.715,2	9.721,3
Solvensgrad	303%	303%

Invaliditeten er målt som den gennemsnitlige skadesgrad de seneste 5 år (2013-2017q3) på 46%.

Omkostningsparametrene er identiske med 2. ordens satserne, der som nævnt ovenfor er fastsat efter et cost pris princip, hvor omkostningsresultatet tilstræbes at være 0.

Genkøbs- og fripoliceintensiteterne er estimeret som udglattede occurrence/exposure målt over de seneste 5 kalender år (2012-2016):



Estimaterne er kun justeret lidt i forhold til sidste år, så effekten af de ændrede risiko- og omkostningssatser er:

Mio. kr.	FT16 (30y) MV17			FT16 (30y) MV18		
	Bet. GAR	GAR	MR	Bet. GAR	GAR	MR
BEL	33.250,4	7.523,9	33,6	34.349,4	7.562,1	33,4
RM	3.138,8	576,6	0,4	3.037,5	575,5	0,6
FDB	33.247,2	0,0	0,0	32.249,6	0,0	0,0
SUM	69.636,5	8.100,5	34,1	69.636,5	8.137,6	34,1

Pensionshens.	77.771,0	77.808,1
KB	1.937,9	1.900,8
Basiskapital	29.421,0	29.421,0
SCR	9.721,3	9.731,8
Solvensgrad	303%	302%


Navn

Angivelse af navn

Jens Munch Holst

Dato og underskrift

13-12-17

13.12.2017
Navn Angivelse af navn
Maja Bøge Crichtonl
Dato og underskrift
13.12.2017 
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift