

Finanstilsynet  
 Århusgade 110  
 2100 København Ø

19. december 2017

Ref.: GLK/FCE

## Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

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>
19. december 2017
<b>Forsikringsselskabets navn</b>
Pædagogernes Pension
<b>Overskrift</b>
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Regler for forrentning af egenkapital.
<b>Resume</b>
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Metoden for beregning af risikoforrentningen ændres fra 1. januar 2018.
<b>Lovgrundlaget</b>
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2018.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 22. december 2016.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang</b>
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, jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 3.
Der henvises til det vedlagte bilag, hvor ændringerne er markeret med <b>fed skrift</b> .
Beregningsændres fra 5 % af egenkapitalen primo beregnet forholdsmeæssigt ud fra primo hensættelserne for gennemsnitsrente til 0,35 % af gennemsnittet af pensionshensættelser (summen af værdien af garanterede ydelser og individuelt bonuspotentiale før forbrug) primo og ultimo året for ordningsgrupper med gennemsnitsrente. Beregningen foretages pr. rentegruppe.

Individuelt bonuspotentiale før forbrug betegner individuelt bonuspotentiale opgjort før fradrag til risikomargen og før fradrag til dækning af negativt realiseret resultat.

Beregningen ændres tillige således, at der tages 20 % af årets **positive** risikoresultat ekskl. gruppeforsikring.

Derudover er der i bilaget foretaget tekstmæssige tilretninger, herunder fjernet formulering om kapitaliseret administrationsgevinst, som ikke længere er relevant, samt fjernet formulering af indhentning af risikoforrentning, idet kontributionsbekendtgørelsens regler er gældende.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Forsikringsselskabet 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 forsikringsselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

#### **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.

Datagrundlaget udgøres af pensionskassens budget for 2018.

Den anmeldte risikoforrentning svarer ud fra pensionskassens budget for 2018 til en årlig ekstrafortrentning på cirka 0,32% af pensionshensættelser og kollektivt bonuspotentiale.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet**

Forsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ingen bemærkninger.

#### **Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet**

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.

Der er tale om en beregningsteknisk ændring, som med den angivne sats i forhold til hensættelserne tilsigter at give samme risikoforrentning til egenkapitalen, som med de tidligere regler.

Reglerne for beregning af risikoforrentning vurderes fortsat at være rimelige.

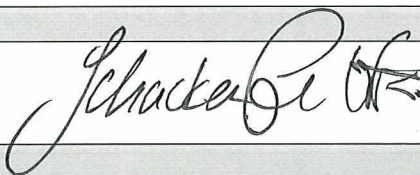
#### **Navn**

Angivelse af navn

Sune Schackenfeldt

#### **Dato og underskrift**

19. december 2017



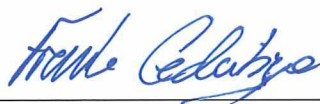
#### **Navn**

Angivelse af navn

Frank Cederbye

#### **Dato og underskrift**

19. december 2017





## Regler for forrentning af egenkapitalen

Der gælder følgende regler for forrentning af egenkapitalen:

- Egenkapitalen forrentes med afkastet af de til egenkapitalen hørende aktiver tillagt risikoforrentning samt en fortjenstmargen.
- **Risikoforrentningen udgøres af summen af 0,35 pct. af gennemsnittet af pensionshensættelser (summen af værdien af garanterede ydelser og individuelt bonuspotentiale før forbrug) primo og ultimo året for ordningsgrupper med gennemsnitsrente, 100 pct. af årets omkostningsresultat og 20 pct. af årets positive risikoresultat ekskl. gruppeforsikring.**
- Fortjenstmargen er pt. sat til 0.

Årets PAL-skat fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og de pensionsmæssige hensættelser, dvs. mellem egenkapitalen og rentegrupperne.

Beregningen foretages for de i bonusregulativet § 2 angivne kontributionsgrupper.

Individuelt bonuspotentiale før forbrug betegner individuelt bonuspotentiale opgjort før fradrag til risikomargen og før fradrag til dækning af negativt realiseret resultat.

Omkostnings- og risikoresultatet opgøres på tegningsgrundlaget efter årets bonus.

De anmeldte regler gælder parallelt for særlige bonushensættelser af type B, såfremt pensionskassen beslutter at opbygge særlige bonushensættelser.

Disse regler er gældende fra den 1. januar 2018.