

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

Brevdato
29. september 2017
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for teknikum – og diplomingeniører
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Omvalg fra Garantiordning eller Seniorordning til Markedsrenteordning
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pr. 1. oktober 2017 tilbydes omvalg fra Garantiordningen og Seniorordningen til Markedsrenteordningen.
Ved omvalget får det enkelte medlem den økonomiske værdi af det nuværende produkt med til Markedsrenteordningen. Den økonomiske værdi er beregnet efter bekendtgørelse nr. 796 af 26. juni 2014 om beregning om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg (omvalgsbekendtgørelsen). Beregningerne er dog tilpasset regnskabsregler gældende fra 1. januar 2016.
Den økonomiske værdi for medlemmer fra Garantiordningen udgør den retrospektive hensættelse tillagt akkumuleret værdiregulering fratrukket omvalgskursværn, sikkerhedsfradrag og gebyr samt tillagt andel af kollektivt bonuspotentiale fratrukket skyldig bonus, såfremt dette er positivt.
Den økonomiske værdi for medlemmer fra Seniorordningen udgør den retrospektive hensættelse tillagt akkumuleret værdiregulering fratrukket omvalgskursværn, sikkerhedsfradrag og gebyr.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2 (tilbagekøbsværdier) og nr. 3 (fordeling af realiseret resultat).
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

30. september 2017	
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.	
Anmeldelse af omvalg fra Garantiordningen eller Seniorordningen til Markedsrenteordning af 29. februar 2016.	
Angivelse af forsikringsklasse	
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.	
Denne anmeldelse 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.	
Pensionskassen tilbyder omvalg fra Garantiordning eller Seniorordning til Markedsrenteordning.	
Ved omvalg får medlemmet overført den økonomiske værdi af den tidligere ordning til Markedsrenteordningen. Den økonomiske værdi opgøres på samme rentekurve, som anvendes ved opgørelsen af regnskabet.	
Garantiordningen	
Da fortjenstmargen i Garantiordningen er nul og genkøbsværdien udgør den retrospektive hensættelse, er den økonomiske værdi for den i'te police i Garantiordningen:	
$\emptyset KV_i = RH_i + \frac{\text{Omvalgsbonus}_i}{1 - PAL} - GEBYR$	
Hvor	
	$\text{Omvalgsbonus}_i = \text{maks}(AKV_i - OK_i - SF_i + \text{maks}(KB_i^j - SB_i; 0); 0)$
Og	
$\emptyset KV_i$	Den økonomiske værdi ved omvalg for den i'te police
RH_i	Den retrospektive hensættelse for den i'te police
AKV_i	Akkumuleret værdiregulering for den i'te police,
OK_i	Omvalgskursværn for den i'te police
SF_i	Sikkerhedsfradrag for den i'te police
KB_i	Den i'te polices andel af rentegruppens kollektive bonuspotentiale
SB_i	Skyldig bonus for den i'te police
$GEBYR$	Gebyr i forbindelse med omvalg
<u>Akkumuleret værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale</u>	
Når fortjenstmargen er nul, skal AKV for den i'te police i henhold til omvalgsbekendtgørelsens § 3, regnes som:	
	$AKV_i = \text{Styrkelsesuden}RM_i + RM_{KB,i} + RM_{EK,i}$
Hvor	
$\text{Styrkelsesuden}RM_i$	Akkumuleret værdiregulering før RM for den i'te police
$RM_{KB,i}$	Risikomargen (RM) dækket af KB for den i'te police

$RM_{EK,i}$ RM dækket af EK for den i'te police

Fastsættelse af StyrkelsesUden RM_i :

Styrkelsesuden RM_i opgøres individuelt. I henhold til omvalgsbekendtgørelsens § 5, stk. 1 skal Styrkelsesuden RM_i regnes på samme hensættelsesgrundlag, som anvendes til regnskabet, dog skal policer, som oprindeligt er tegnet på fælleskønsgrundlag, afspejle en fælleskønsfordeling, jf. § 5, stk. 2.

Da hensættelsesgrundlaget er kønsopdelt fastsættes et fælleskønsgrundlag, der anvendes for policer, som oprindeligt er tegnet på fælleskønsgrundlag. Ved fastsættelsen af kohorte fælleskønsgrundlaget er taget udgangspunkt i ISPs modeldødelighed inkl. fremtidige levetidsforbedringer vægtet mellem kønnene. Vægtingen er beregnet i alle aldre ud fra data på bestanden fra 2011 til 2015.

Fastsættelse af $RM_{KB,i}$, $RM_{EK,i}$ og KB_i :

Risikomargen regnes for selskabet som helhed og fordeles herefter ned på de enkelte grupper af forsikringer (rentegruppe B, rentegruppe C, rentegruppe D, supplerende livrenter, Seniorordningen, Markedsrente lav, Markedsrente mellem og Markedsrente høj). For at kunne opgøre den akkumulerede værdiregulering pr. police skal RM_{KB} og RM_{EK} fordeles ned på den enkelte police.

Fastsættelsen af KB for den enkelte police skal tage højde for policens værdiregulering, jf. § 8, stk. 2 og 3 i omvalgsbekendtgørelsen. Som følge heraf fordeles KB før risikomargen, $KB_{førRM}$ og individuelle styrkelses, StyrkelsesUden RM , mellem policerne efter deres retrospektive hensættelser.

$$(StyrkelsesUdenRM + KB_{førRM}) \cdot \frac{RH_i}{RH}$$

Dog fordeles de individuelle styrkelses som minimum altid til hver police, og dermed reduceres de andres andel forholdsmæssigt:

$$\max\left(StyrkelsesUdenRM_i, \beta \cdot (StyrkelsesUdenRM + KB_{førRM}) \cdot \frac{RH_i}{RH}\right)$$

hvor β fastsættes således, at sum af ovenstående pr. police er lig StyrkelsesUden RM + $KB_{førRM}$.

Dermed bliver:

$$KB_{førRM_i} = \max\left(\beta \cdot (StyrkelsesUdenRM + KB_{førRM}) \cdot \frac{RH_i}{RH} - StyrkelsesUdenRM_i, 0\right)$$

$RM_{KB,i}$ fastsættes herefter forholdsmæssigt efter $KB_{førRM}$, dvs.

$$RM_{KB,i} = RM_{KB} \cdot KB_{førRM_i} / KB_{førRM}$$

Den individuelle andel af KB bliver dermed

$$KB_i = KB_{førRM_i} - RM_{KB,i}$$

$RM_{EK,i}$ fordeles herefter ud på de enkelte policer efter størrelsen af $GY0$, hvor $GY0$ er de garanterede ydelser uden risikomargen. Dvs.

$$RM_{EK,i} = RM_{EK} \cdot GY0_i / GY0.$$

Fastsættelse af KB_i for omkostningsgruppen og risikogrupperne:

For omkostningsgruppen fordeles KB ud på den enkelte police forholdsmæssigt efter 2. ordens omkostningerne.

For risikogrupperne fordeles risikogruppens KB ud på den enkelte police forholdsmæssigt efter den numeriske værdi af 2. ordens risikopræmierne.

Omvalgskursværn

Omvalgskursværn består af et kursværn, som aktiveres hvis pensionskassen anvender af det individuelle bonuspotentiale.

Omvalgskursværnets opgøres som

$$OK_i = (RH_i + AKV_i) * \left(1 - \frac{LFH_{\text{efter anvendelse af IB}}}{LFH_{\text{før anvendelse af IB}}}\right)$$

Hvor

LFH Livsforsikringshensættelsen

Det er valgt at medlemmerne, der vælger om, ikke skal betale deres eventuelle andel af skyggekonto og udlægskonto. For hver kontributionsgruppe reduceres skygge- og udlægskontoen med andelen tilhørende de omvalgte medlemmer og denne andel kan ikke længere indhentes til egenkapitalen. Det enkelte medlems andel af skyggekonto og udlægskontoen beregnes i forhold til den retrospektive hensættelse.

Sikkerhedsfradrag

Sikkerhedsfradraget består af et finansielt fradrag.

Når et medlem ønsker omvalg sker dette med valør den 1. i den kommende måned. Medlemmets retrospektive hensættelse fratrukket gebyr flyttes fra Garantiordningen eller Seniorordningen den 1., mens den resterende del af den økonomiske værdi først opgøres, når den akkumulerede værdiregulering pr. den 1. er beregnet. Den resterende økonomiske værdi flyttes herefter til markedsrente med valør fra den 1.

Pensionskassen har således en finansiell risiko for, at den forrentning medlemmet skal have i Markedsrenteordningen er anderledes end i Garantiordningen eller Seniorordningen, hvor den økonomiske værdi ud over den retrospektive hensættelse og gebyr ligger indtil beløbets størrelse kan beregnes.

Det finansielle risikofradrag for Garantiordningen tilfalder den rentegruppe, medlemmet kommer fra, da det er disse medlemmer, der løber risikoen for at forretningen i Markedsrenteordningen afviger fra forrentningen i Garantiordningen.

Det finansielle fradrag udgør 4 % af den akkumulerede værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale.

Der opkræves ikke et fradrag for selektionsrisiko, da medlemmet i forbindelse med omvalget ikke skifter ydelsesmønster.

Gebyr

Gebyret i forbindelse med omvalget udgør 0 kr.

Seniorordningen

Seniorordningen er et forsikringsklasse III produkt. Der eksisterer ikke kollektivt bonuspotentiale, skygge- eller udlægskonto i ordningen, ligesom det ikke er muligt at anvende af individuelle bonuspotentialer. Da fortjenstmargen i Seniorordningen er nul og genkøbsværdien udgør den retrospektive hensættelse, er den økonomiske værdi for den i'te police fra Seniorordningen:

$$\text{ØKV}_i = RH_i + \frac{\text{Omvalgsbonus}}{1 - PAL} - \text{GEBYR}$$

Hvor

$$\text{Omvalgsbonus} = \text{maks}(\text{AKV}_i - \text{SF}_i; 0)$$

Og

ØKV_i	Den økonomiske værdi ved omvalg for den i'te police
RH_i	Den retrospektive hensættelse for den i'te police
AKV_i	Akkumuleret værdiregulering for den i'te police,
SF_i	Sikkerhedsfradrag for den i'te police
GEBYR	Gebyr i forbindelse med omvalg

Akkumuleret værdiregulering

AKV for den i'te police skal i henhold til omvalgsbekendtgørelsens § 3 regnes som:

$$\text{AKV}_i = \text{StyrkelserudenRM}_i + \text{RM}_{\text{EK},i}$$

Hvor

$\text{StyrkelserUdenRM}_i$	Akkumuleret værdiregulering før RM for den i'te police,
$\text{RM}_{\text{EK},i}$	RM dækket af EK for den i'te police

Fastsættelse af $\text{StyrkelserUdenRM}_i$:

$\text{StyrkelserudenRM}_i$ opgøres individuelt på baggrund af et hensættelsesgrundlag, som er et fælleskønsgrundlag.

Fastsættelse af $\text{RM}_{\text{EK},i}$:

Risikomargen regnes for selskabet som helhed og fordeles herefter ned på de enkelte grupper af forsikringer (rentegruppe B, rentegruppe C, rentegruppe D, supplerende livrenter, Seniorordningen, Markedsrente lav, Markedsrente mellem og Markedsrente høj).

$\text{RM}_{\text{EK},i}$ fordeles ud på de enkelte policer efter størrelsen af GY_0 . Dvs.

$$\text{RM}_{\text{EK},i} = \text{RM}_{\text{EK}} * \text{GY}_0 / \text{GY}_0.$$

Sikkerhedsfradrag

Sikkerhedsfradraget opgøres efter samme metode som Garantiordningen. Det finansielle risikofradrag for Seniorordningen tilfalder egenkapitalen, da Seniorordningen er et forsikringsklasse III produkt.

Gebyr

Gebyret i forbindelse med omvalget udgør 0 kr.

Der foretages følgende ændringer i det tekniske grundlag:

Afsnit 5.6.1 ændres til

5.6.1 Omvalg fra garanteret ordning (forsikringsklasse I)

Den økonomiske værdi for en ordning i Garantiordningen udgør:

$$\emptyset KV_i = RH_i + \frac{\text{Omvalgsbonus}_i}{1 - PAL} - GEBYR$$

Hvor

$$\text{Omvalgsbonus}_i = \text{maks}(AKV_i - OK_i - SF_i + \text{maks}(KB_i^j - SB_i; 0); 0)$$

Og

$\emptyset KV_i$	Den økonomiske værdi ved omvalg for den i'te police
RH_i	Den retrospektive hensættelse for den i'te police
AKV_i	Akkumuleret værdiregulering for den i'te police,
OK_i	Omvalgskursværn for den i'te police
SF_i	Sikkerhedsfradrag for den i'te police
KB_i	Den i'te polices andel af rentegruppens kollektive bonuspotentiale
SB_i	Skyldig bonus for den i'te police
$GEBYR$	Gebyr i forbindelse med omvalg

Akkumuleret værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale

Når fortjenstmargen er nul, skal AKV for den i'te police i henhold til omvalgsbekendtgørelsens § 3, regnes som:

$$AKV_i = \text{Styrkelseruden}RM_i + RM_{KB,i} + RM_{EK,i}$$

Hvor

$\text{StyrkelserUden}RM_i$	Akkumuleret værdiregulering før RM for den i'te police
$RM_{KB,i}$	Risikomargen (RM) dækket af KB for den i'te police
$RM_{EK,i}$	RM dækket af EK for den i'te police

Fastsættelse af $\text{StyrkelserUden}RM_i$:

$\text{Styrkelseruden}RM_i$ opgøres individuelt. I henhold til omvalgsbekendtgørelsens § 5, stk. 1 skal $\text{Styrkelseruden}RM_i$ regnes på samme hensættelsesgrundlag, som anvendes til regnskabet, dog skal policer, som oprindeligt er tegnet på fælleskønsgrundlag, afspejle en fælleskønsfordeling, jf. § 5, stk. 2.

Da hensættelsesgrundlaget er kønsopdelt fastsættes et fælleskønsgrundlag, der anvendes for policer, som oprindeligt er tegnet på fælleskønsgrundlag. Ved fastsættelsen af kohorte

fælleskønsgrundlaget er taget udgangspunkt i ISPs modeldødelighed inkl. fremtidige levetidsforbedringer vægtet mellem kønnene. Vægtningen er beregnet i alle aldre ud fra data på bestanden fra 2011 til 2015.

Fastsættelse af $RM_{KB,i}$, $RM_{EK,i}$ og KB_i :

Risikomargen regnes for selskabet som helhed og fordeles herefter ned på de enkelte grupper af forsikringer (rentegruppe B, rentegruppe C, rentegruppe D, supplerende livrenter, Seniorordningen, Markedsrente lav, Markedsrente mellem og Markedsrente høj). For at kunne opgøre den akkumulerede værdiregulering pr. police skal RM_{KB} og RM_{EK} fordeles ned på den enkelte police.

Fastsættelsen af KB for den enkelte police skal tage højde for policens værdiregulering, jf. § 8, stk. 2 og 3 i omvalgsbekendtgørelsen. Som følge heraf fordeles KB før risikomargen, $KB_{førRM}$ og individuelle styrkelser, $StyrkelserUdenRM$, mellem policerne efter deres retrospektive hensættelser.

$$(StyrkelserUdenRM + KB_{førRM}) \cdot \frac{RH_i}{RH}$$

Dog fordeles de individuelle styrkelser som minimum altid til hver police, og dermed reduceres de andres andel forholdsmæssigt:

$$\max \left(StyrkelserUdenRM_i, \beta \cdot (StyrkelserUdenRM + KB_{førRM}) \cdot \frac{RH_i}{RH} \right)$$

hvor β fastsættes således, at sum af ovenstående pr. police er lig $StyrkelserUdenRM + KB_{førRM}$.

Dermed bliver:

$$KB_{førRM_i} = \max \left(\beta \cdot (StyrkelserUdenRM + KB_{førRM}) \cdot \frac{RH_i}{RH} - StyrkelserUdenRM_i, 0 \right)$$

$RM_{KB,i}$ fastsættes herefter forholdsmæssigt efter $KB_{førRM}$, dvs.

$$RM_{KB,i} = RM_{KB} \cdot KB_{førRM_i} / KB_{førRM}$$

Den individuelle andel af KB bliver dermed

$$KB_i = KB_{førRM_i} - RM_{KB,i}$$

$RM_{EK,i}$ fordeles herefter ud på de enkelte policer efter størrelsen af GY_0 , hvor GY_0 er de garanterede ydelser uden risikomargen. Dvs.

$$RM_{EK,i} = RM_{EK} \cdot GY_0 / GY_0.$$

Fastsættelse af KB_i for omkostningsgruppen og risikogrupperne:

For omkostningsgruppen fordeles KB ud på den enkelte police forholdsmæssigt efter 2. ordens omkostningerne.

For risikogrupperne fordeles risikogruppens KB ud på den enkelte police forholdsmæssigt efter den numeriske værdi af 2. ordens risikopræmierne.

Omvalgskursværn

Omvalgskursværn består af et kursværn, som aktiveres hvis pensionskassen anvender af det individuelle bonuspotentiale.

Omvalgskursværet opgøres som

$$OK_i = (RH_i + AKV_i) * \left(1 - \frac{LFH_{\text{efter anvendelse af IB}}}{LFH_{\text{før anvendelse af IB}}}\right)$$

Hvor

LFH Livsforsikringshensættelsen

Det er valgt at medlemmerne, der vælger om, ikke skal betale deres eventuelle andel af skyggekonto og udlægskonto. For hver contributionsgruppe reduceres skygge- og udlægskontoen med andelen tilhørende de omvalgte medlemmer og denne andel kan ikke længere indhentes til egenkapitalen. Det enkelte medlems andel af skyggekonto og udlægskontoen beregnes i forhold til den retrospektive hensættelse.

Sikkerhedsfradrag

Sikkerhedsfradraget består af et finansielt fradrag.

Når et medlem ønsker omvalg sker dette med valør den 1. i den kommende måned. Medlemmets retrospektive hensættelse fratrukket gebyr flyttes fra Garantiordningen eller Seniorordningen den 1., mens den resterende del af den økonomiske værdi først opgøres, når den akkumulerede værdiregulering pr. den 1. er beregnet. Den resterende økonomiske værdi flyttes herefter til markedsrente med valør fra den 1.

Pensionskassen har således en finansiell risiko for, at den forrentning medlemmet skal have i Markedsrenteordningen er anderledes end i Garantiordningen eller Seniorordningen, hvor den økonomiske værdi ud over den retrospektive hensættelse og gebyr ligger indtil beløbets størrelse kan beregnes.

Det finansielle risikofradrag for Garantiordningen tilfalder den rentegruppe, medlemmet kommer fra, da det er disse medlemmer, der løber risikoen for at forretningen i Markedsrenteordningen afviger fra forrentningen i Garantiordningen.

Det finansielle fradrag udgør 4 % af den akkumulerede værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale.

Der opkræves ikke et fradrag for selektionsrisiko, da medlemmet i omvalget ikke skifter ydelsesmønster.

Gebyr

Gebyret i forbindelse med omvalget udgør 0 kr.

Afsnit 5.6.2 ændres til

5.6.2 Omvalg fra Seniorordning (forsikringsklasse III med mindsterente)

Den økonomiske værdi for en ordning, der kommer fra Seniorordningen, udgør:

$$\emptyset KV_i = RH_i + \frac{\text{Omvalgsbonus}}{1 - PAL} - GEBYR$$

$$\emptyset KV_i = RH_i + \frac{\text{Omvalgsbonus}}{1 - PAL} - GEBYR$$

Hvor

$$\text{Omvalgsbonus} = \text{maks}(AKV_i - SF_i; 0)$$

Og

$\emptyset KV_i$	Den økonomiske værdi ved omvalg for den i'te police
RH_i	Den retrospektive hensættelse for den i'te police
AKV_i	Akkumuleret værdiregulering for den i'te police,
SF_i	Sikkerhedsfradrag for den i'te police
$GEBYR$	Gebyr i forbindelse med omvalg

Akkumuleret værdiregulering

AKV for den i'te police skal i henhold til omvalgsbekendtgørelsens § 3 regnes som:

$$AKV_i = \text{Styrkelseruden}RM_i + RM_{EK,i}$$

Hvor

$\text{StyrkelserUden}RM_i$	Akkumuleret værdiregulering før RM for den i'te police,
$RM_{EK,i}$	RM dækket af EK for den i'te police

Fastsættelse af $\text{StyrkelserUden}RM_i$:

$\text{Styrkelseruden}RM_i$ opgøres individuelt på baggrund af et hensættelsesgrundlag, som er et fælleskønsgrundlag.

Fastsættelse af $RM_{EK,i}$:

Risikomargen regnes for selskabet som helhed og fordeles herefter ned på de enkelte grupper af forsikringer (rentegruppe B, rentegruppe C, rentegruppe D, supplerende livrenter, Seniorordningen, Markedsrente lav, Markedsrente mellem og Markedsrente høj).

$RM_{EK,i}$ fordeles ud på de enkelte policer efter størrelsen af GY0. Dvs.

$$RM_{EK,i} = RM_{EK} * GY0_i / GY0.$$

Sikkerhedsfradrag

Sikkerhedsfradraget opgøres efter samme metode som Garantiordningen. Det finansielle risikofradrag for Seniorordningen tilfalder egenkapitalen, da Seniorordningen er et forsikringsklasse III produkt.

Gebyr

Gebyret i forbindelse med omvalget udgør 0 kr.

<p>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne</p> <p>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 indgås aftale med det enkelte medlem om omvalg fra Garanti- eller Seniorordningen til Markedsrenteordning.</p> <p>Ved omvalget slipper medlemmet den tidligere ydelsesgaranti (Garantiordningen) eller mindste rente garanti (Seniorordningen) og overgår til markedsrente uden garantier.</p>
<p>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne</p> <p>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.</p>
<p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p> <p>Ved omvalg fra Garantiordningen eller Seniorordningen slipper medlemmet sin garanti og overgår til et produkt uden garantier.</p> <p>Da det enkelte medlem får den økonomiske værdi af sin nuværende ordningen med garanti med ved omvalget, er det overførte beløb ved omvalget rimeligt.</p> <p>Ved fastsættelsen af den økonomiske værdi anvendes fordelingsnøgler for :</p> <ul style="list-style-type: none"> - $KB_{\text{f}}RM$ - $RM_{KB,i}$ - $RM_{EK,i}$ - KB for omkostningsgruppen og risikogrupperne. <p>KB før RM fordeles ud på de enkelte policer således, at $StyrkelserUdenRM$ og $KB_{\text{f}}RM$ er ens for alle policer i rentegruppen, dog kan KB før RM ikke være negativ.</p> <p>$RM_{KB,i}$ fastsættes herefter forholdsmæssigt efter $KB_{\text{f}}RM$. Metoden sikrer, at RM dækket af KB går tilbage til de medlemmer, som rent faktisk havde et KB før RM.</p> <p>$RM_{EK,i}$ fordeles herefter ud på de enkelte policer efter størrelsen af $GY0$. RM er den tilbagediskonterede værdi af fremtidige solvenskapitalkrav i et risikominimeret selskab. Da de fremtidige solvenskapitalkrav fastsættes ud fra $GY0$, anvendes $GY0$ som fordelingsnøgle.</p> <p>KB for omkostningsgruppen og risikogrupperne er fastsat ud fra medlemmernes betaling til grupperne.</p> <p>De anvendte fordelingsnøgler er dermed rimelige og betryggende.</p> <p>Hvis der anvendes af det individuelle bonuspotentiale, sikres det at medlemmet selv betaler sin andel af et eventuelt kursværn, således at omvalgte medlemmer stilles uændret som følge af omvalget. Pensionskassen har på nuværende tidspunkt ikke kursværn.</p> <p>Omvalgsbonus reduceres ikke med en eventuel andel af skygge- eller udlægskonto. Den samlede skygge- eller udlægskonto reduceres med andelen svarende til de omvalgte medlemmer og denne</p>

andel kan ikke længere indhentes til egenkapitalen. De tilbageværende medlemmer er dermed stillet uændret som følge af omvalget, hvilket er rimeligt og betryggende.

Sikkerhedsfradrag er fast til 4 % af den akkumuleret værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale. Sikkerhedsfradraget består udelukkende af et finansielt fradrag. Omvalgsbonus kan først opgøres omkring den 20. i måneden. Derudover har medlemmerne 14 dages fortrydelsesret fra de har modtaget oplysninger om den endelige omvalgsbonus. Der kan således gå op til 1½ måned før aktiverne hørende til omvalgsbonus endeligt kan flyttes til markedsrenteordningen.

Sikkerhedsfradraget er fastsat ud hvad det koster at afdække renterisikoen. Prisen er fastsat ud fra en renteoption, der løber i 6 uger og som har en risikoprofil, som så vidt muligt afspejler renterisikoen i pensionskassens passiver.

Udgiften i forbindelse med omvalg dækkes af de normale administrationsudgifter, hvor udviklingsomkostninger i nogle år kommer en medlemsgruppe til gode og i andre år andre medlemsgrupper. Gebyret er således sat til nul.

Da det enkelte medlem får den retrospektive hensættelse plus andel af ufordelte midler samt betaler et eventuelt kursværn og sikkerhedsfradrag, der modsvarer risikoen, sker der ikke omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse som følge af omvalg. Det anmeldte er således rimeligt og betryggende.

Pensionskassen har pr. 31.8.2017 kollektivt bonuspotentiale i rentegruppe B, i risikogruppe A og i omkostningsgruppen. Disse vil falde ved omvalg. Kollektivt bonuspotentiale er dog af begrænset størrelse.

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.

Ved omvalget får egenkapitalen sikkerhedsfradraget for Seniorordningen, da egenkapitalen for denne del løber en risiko.

For omvalgte medlemmer giver egenkapitalen afkald på eventuel skygge- og udlægskonto. Skygge- og udlægskontoen vil således blive nedskrevet med denne del.

På sigt påvirkes egenkapitalen, da omvalget sker fra et produkt med garanti til et produkt uden garanti.

Der er følgende aktuariemæssige konsekvenser:

- Medlemmet slipper garanti ved omvalg, da omvalg sker til Markedsrente uden garanti.
- Medlemmet får sin økonomiske værdi af ordningen med til Markedsrente

Datagrundlaget er bestanden i Garantiordningen og i Seniorordningen.

Navn

Angivelse af navn

Karin Elbæk Nielsen

Dato og underskrift

29. september 2017



Navn

Angivelse af navn

Søren Andersen

Dato og underskrift

29. september 2017

