

Finanstilsynet  
 Århusgade 110  
 2100 København Ø

22. december 2016  
 Ref.: fce/glk

## 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 livsforsikringsselskaber: 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>  |
| 22. december 2016  |
| <b>Forsikringsselskabets navn</b>  |
| Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger  |
| <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.   |
| Risikoforrentningen fastholdes uændret fra 1. januar 2017.   |
| <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 2017.  |
| <b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>  |
| Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.  |
| Anmeldelsen ændrer tidligere anmeldelse af 22. december 2015.  |
| <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</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.

Risikoforrentningen er uændret. Der er foretaget et par tekstmæssige ændringer, da der ikke er længere er opdeling i afdelinger.

Anmeldelsen følger vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringselskaber og tværgående pensionskasser af 20. december 2005.

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

Forsikringselskabet 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 forsikringselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

#### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

Den anmeldte risikoforrentning svarer ud fra pensionskassens budget for 2017 til en årlig ekstrafortrentning på cirka 0,5 % af pensionshensættelser og kollektivt bonuspotentiale.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet**

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

Pensionskassen ultimo 2016 forventer fortsat at gøre brug af overgangsreglerne i bekendtgørelse om kontributionsprincippet § 13.

Datagrundlaget udgøres af pensionskassens budget for 2017.

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

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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.

Ingen bemærkninger.

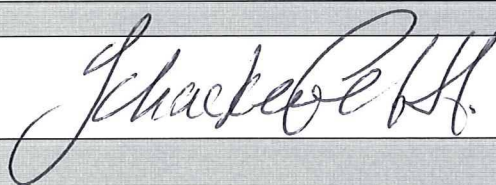
#### **Navn**

Angivelse af navn

Sune Schackenfeldt

#### **Dato og underskrift**

22. december 2016



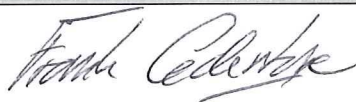
#### **Navn**

Angivelse af navn

Frank Cederbye

#### **Dato og underskrift**

22. december 2016





## Regler for forrentning af egenkapitalen

Der gælder følgende regler for forrentning af egenkapitalen:

- Egenkapitalen forrentes med afkastet af de til egenkapitalen svarende aktiver tillagt risikoforrentning samt en fortjenstmargen.
- Risikoforrentningen udgøres af summen af 5 procentpoint af egenkapitalen for ordningsgrupper med gennemsnitsrente, 100 % af årets omkostningsresultat og 20 % af årets 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.

Tillægget på de 5 procentpoint af egenkapitalen fordeles forholdsmæssigt ud fra primo hensættelserne i rentegrupperne.

Omkostnings- og risikoresultatet opgøres på tegningsgrundlaget efter årets bonus, idet omkostningsresultatet korrigeres med ændringen i nutidsværdien af det fremtidige omkostningsresultat.

Såfremt det realiserede resultat i de enkelte grupper ikke gør det muligt at give egenkapitalen en risikoforrentning svarende til det anmeldte princip, kan den resterende del indhentes i de enkelte gruppers kollektive bonuspotentialer. Er dette ikke tilstrækkeligt i rentegrupperne kan de enkelte gruppers individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen anvendes. Eventuel tilstræbt forrentning af egenkapitalen, som ikke kan indeholdes i det realiserede resultat, kollektive bonuspotentialer, individuelle bonuspotentialer samt fortjenstmargen bortfalder.

De anmeldte regler vedrørende forrentningen af egenkapitalen gælder parallelt for særlige bonushensættelser af type B, såfremt pensionskassen beslutter at opbygge særlige bonushensættelser. Det skal bemærkes, at pensionskassens bonusregulativ tillader opbygning af særlige bonushensættelser.