

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø




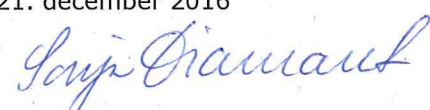
**Sammen** giver  
vi mere tilbage

## 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 livsforsikringselskaber: 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>
21. december 2016
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Regler for fordeling af realiseret resultat samt regler for forrentning af egenkapital og MedlemsKapital®
<b>Resume</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Risikoforrentningssatsen fastsættes uændret til 0,0 % fra 1. januar 2017. Anmeldelsen følger vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser af 20. december 2005.  Der anmeldes endvidere en ændring af beskrivelsen af det afkast, der tilskrives egenkapitalen. Ændringen er en konsekvens af den nye regnskabsbekendtgørelses definition af nøgletallet N1.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, 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>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for ikrafttrædelse.
1. januar 2017.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer kapitel 3.8 i det tekniske grundlag gældende fra 1. januar 2016. Ændringerne er markeret i med en streg i margin.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I



<p><b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b></p> <p>Livsforsikringsselskabet skal angive 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.</p> <p>Der anmeldes at fortjenstmargenen i 2017 uændret fastsættes til 0 samt at risikoforrentningsraten ligeledes fastsættes uændret til 0,0 % svarende til ingen risikoforrentning.</p> <p>Der anmeldes endvidere en ændring af beskrivelsen af det afkast, der tilskrives egenkapitalen. Ændringen er en konsekvens af den nye regnskabsbekendtgørelses definition af nøgletallet N1. Der er ikke med den ændrede ordlyd tiltænkt nogen realitetsændring.</p> <p>Der henvises til det vedlagte bilag, hvor ændringerne til de anmeldte forhold er markeret med en streg i marginen.</p>
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b></p> <p>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.</p> <p>Ingen bemærkninger.</p>
<p><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b></p> <p>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.</p> <p>Satser er uændrede, og der er derfor hverken økonomiske eller aktuarmæssige konsekvenser af anmeldelsen.</p>
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet</b></p> <p>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.</p> <p>Ingen bemærkninger.</p>
<p><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet</b></p> <p>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.</p> <p>Satser er uændrede, og der er derfor hverken økonomiske eller aktuarmæssige konsekvenser af anmeldelsen.</p>
<p><b>Navn</b></p> <p>Angivelse af navn</p> <p>Peter Damgaard Jensen Administrerende direktør</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p> <p>21. december 2016</p> 
<p><b>Navn</b></p> <p>Angivelse af navn</p> <p>Sonja Diamant Ansvarshavende aktuar</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p> <p>21. december 2016</p> 

### 3.8 Regler for egenkapitalforretning og særlige bonushensættelser

Egenkapitalens og MedlemsKapitalens andel af det realiserede resultat består dels af en forrentning, dels af udbetalinger fra egenkapitalen, samt en fortjenstmargen.

Fortjenstmargen er pt. sat til 0.

Tilstræbt og faktisk forrentning:

- Egenkapitalen og MedlemsKapital (særlige bonushensættelser af type B) tilstræbes forrentet før skat med investeringsafkastet før pensionsafkastskat tillagt en risikoforrentning
- Risikoforrentningen udgør  $RF^{pct}$  af de gennemsnitlige pensionsbensættelser.

Såfremt det realiserede resultat ikke gør det muligt at give egenkapitalen og MedlemsKapitalen den tilstræbte forrentning, kan den resterende del indhentes i det kollektive bonuspotentiale. Er dette ikke tilstrækkeligt kan det individuelle bonuspotentiale og fortjenstmargen anvendes. Eventuel tilstræbt forrentning af egenkapitalen og MedlemsKapitalen, som ikke kan indeholdes i det realiserede resultat, kollektive bonuspotentiale, individuelle bonuspotentiale og fortjenstmargen, bortfalder.

Har der været behov for udlæg fra egenkapitalen og MedlemsKapital til at dække årets forlods bonus til medlemmerne, overføres udlægget i det efterfølgende regnskabsår fra det kollektive bonuspotentiale og individuelle bonuspotentiale. Andelene der overføres i det efterfølgende regnskabsår fra det kollektive bonuspotentiale og individuelle bonuspotentiale anmeldes til Finanstilsynet, jf. bekendtgørelse om kontributionsprincippet § 6, stk.7.

Egenkapitalen kan i et år vælge at lægge ud for MedlemsKapitalens andel af en manglende tilstræbt forrentning.

Betalinger til/fra egenkapitalen:

I det omfang, egenkapitalen udbetaler et løbende tillæg til pensionerne, fragår de udbetalte tillæg i egenkapitalens andel af det realiserede resultat. Eventuelle løbende indbetalinger behandles tilsvarende.

Forrentning af udlæg fra egenkapitalen og MedlemsKapital:

Der sker ikke nogen forrentning af udlæg fra egenkapitalen og MedlemsKapital, jf. bekendtgørelse om kontributionsprincippet § 6, stk.12.

#### **Egenkapitalen og MedlemsKapitalens andel af det realiserede resultat:**

Målet for egenkapitalens andel af det realiserede resultat ( $EKF_j^{Mål}$ ) i regnskabsår j før PAL kan således beskrives ved:

$$EKF_j^{Mål} = GEK_j \cdot \tilde{N}_j + RF^{pct} \cdot GPH_j \cdot EK_{j-1} / (EK_{j-1} + GMK_j) - PT_j$$

Målet for MedlemsKapitalens andel af det realiserede resultat ( $MKK_j^{Mål}$ ) i regnskabsår j før PAL kan tilsvarende beskrives ved:

$$MKK_j^{Mål} = GMK_j \cdot \tilde{N}_j + RF^{pct} \cdot GPH_j \cdot GMK_j / (EK_{j-1} + GMK_j)$$

Hvor:

$GEK_j$  = den gennemsnitlige egenkapital for år  $j$  før forrentning, og

$GMK_j$  = den gennemsnitlige MedlemsKapital for år  $j$  før forrentning

|  $\tilde{N}_j$  = Investeringsafkastet før pensionsafkastskat i år  $j$

$GPH_j$  = den gennemsnitlige pensionshensættelse i år  $j$  før en eventuel nedskrivning af individuel bonuspotentiale og inkl. kollektiv bonuspotentiale primo året

$PT_j$  = nettoudbetalinger fra egenkapitalen i år  $j$ , herunder tillæg til de udbetalte pensioner finansieret af egenkapitalen

$RF^{pct}$  udgør 0,0% svarende til ingen risikoforrentning