

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.

<b>Brevdato</b>
28. december 2016
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Pensionskassen for teknikum – og diplomingeniører
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Risikoforrentning for 2017
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
For forsikringer underlagt kontributionsprincippet anmeldes risikoforrentningen fra 1. januar 2017.
Risikoforrentningen for risiko- og omkostningsgrupperne samt rentegruppe A og C er uændret. Risikoforrentningen for rentegruppe B og D er ændret.
Risikoforrentningen for rentegrupperne opdeles i:
<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Betalingen til egenkapitalen, som afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen i forhold til de enkelte grupper</li> <li>2) Betalingen til egenkapitalen fra gruppernes fortjenstmargen</li> </ol>
Den årlige risikoforrentning fastsættes til følgende:
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 0 % af pensionshensættelsen i rentegruppe A</li> <li>- 0,9 % af pensionshensættelsen i rentegruppe B,</li> <li>- 0,9 % af pensionshensættelse i rentegruppe C,</li> <li>- 0,6 % af pensionshensættelsen i rentegruppe D,</li> <li>- 100 % af risikoresultatet efter bonus, dog mindst 0 kr. i risikogrupperne og</li> </ul>

- 100 % af omkostningsresultatet efter bonus, dog mindst 0 kr. i omkostningsgruppen

Risikoforrentningssatserne er i forhold til satserne anvendt fra 1. januar 2016 steget for rentegruppe B, mens den er faldet for rentegruppe D. Risikoforrentningen for rentegruppe A og C er uændret. For rentegruppe A udgør risikoforrentningen stadig 0 %, idet rentegruppen fortsat er tom.

Risikoforrentningssatsen i rentegruppe B er steget som følge af stigning i solvensbelastningen. Stigningen begrænses dog af, at prisen for ansvarlig lånekapital er nedsat fra 10 % til 6 %. Faldet i rentegruppe D skyldes fald i solvensbelastningen samt at prisen for ansvarlig lånekapital er nedsat.

Prisen for ansvarlig lånekapital er fastsat til 6 % svarende til den forretning, som anvendes ved opgørelsen af risikotillægget under Solvens II.

Rentegruppe B og C risikobelaster mere end rentegruppe D i markedsmodul. Årsagen hertil er at passiverne i gruppe B og C er meget lange og ikke er fuldt afdækkede. Dermed opnås en risikoforrentningssats, som er større i rentegruppe B og C end i rentegruppe D.

#### **Lovgrundlaget**

Livsforsikringselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3 (fordeling af realiseret resultat).

#### **Ikrafttrædelse**

Livsforsikringselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2017.

#### **Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelse af risikoforrentning fra 1. januar 2016 af 29. december 2015.

#### **Angivelse af forsikringsklasse**

Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I.

#### **Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold**

Livsforsikringselskabet 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.

Med henvisning til Vejledning om markedsdisciplin opfylder pensionskassen de omtalte krav og er derfor omfattet af markedsdisciplin.

For forsikringer underlagt kontributionsprincippet anmeldes risikoforrentningen fra 1. januar 2017. Den årlige risikoforrentning fastsættes til følgende:

- 0 % af pensionshensættelsen i rentegruppe A
- 0,9 % af pensionshensættelsen i rentegruppe B,
- 0,9 % af pensionshensættelse i rentegruppe C,

- 0,5 % af pensionshensættelsen i rentegruppe D,
- 100 % af risikoresultatet efter bonus, dog mindst 0 kr. i risikogrupperne og
- 100 % af omkostningsresultatet efter bonus, dog mindst 0 kr. i omkostningsgruppen

For hver rentegruppe beregnes risikoforrentningen som en procent af de forsikringsmæssige hensættelser.

### Opdelingen af den anmeldte risikoforrentning

Den anmeldte risikoforretning udgør summen af:

- 1) Betalingen til egenkapitalen, som afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen i forhold til de enkelte grupper
- 2) Betalingen til egenkapitalen fra gruppernes fortjenstmargen

Den andel af risikoforrentningen, som udgør fortjenstmargen er fastsat til 0%, da pensionskassen ikke ønsker en fortjeneste på medlemmerne.

	Anmeldt risikoforrentning	Betaling til egenkapital der afspejler risiko	Betaling til egenkapital fra fortjenstmargen
rentegruppe A	0,0%	0,0%	0,0%
rentegruppe B	0,9%	0,9%	0,0%
rentegruppe C	0,9%	0,9%	0,0%
rentegruppe D	0,5%	0,5%	0,0%

### Fastsættelse og indhentning af risikoforrentning

De enkelte rente-, risiko- og omkostningsgrupper bidrager med forskellig risikoforrentning. Dette sikrer, at bidraget for en gruppe er rimelig i forhold til den risiko, som gruppen påfører egenkapitalen.

Risikoforrentningen er fastsat ud fra solvensbelastning. Den anmeldte risikoforrentning i kroner svarer til, at solvensbelastning forrentes med 6 %, hvilket svarer til den forretning, som anvendes ved opgørelsen af risikotillægget under Solvens II.

Den samlede budgetterede risikoforrentning for 2017 før PAL udgør:

- 18,7 mio. kr. for rentegrupper
- 0,8 mio. kr. for risikogrupper
- 0,4 mio. kr. for omkostningsgruppen.

Den forventede opkrævede risikoforretning på 19,9 mio. kr. svarer til 0,58 %, som de forsikringsmæssige hensættelser kunne få ekstra, hvis ikke egenkapitalen skulle have sin

forrentning.

Pensionskassen har ikke særlige bonushensættelser.

Pensionskassen indhenter betalingen til egenkapitalen, som afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen i forhold til de enkelte grupper i de enkelte gruppers kollektive bonuspotentiale. Hvis risikoforrentningen helt eller delvis overstiger summen af kollektivt bonuspotentiale, bortfalder muligheden for at indhente den manglende risikoforrentning.

### **Skyggekonto**

Skyggekontoen opdeles i to dele. Skyggekontoen pr. 31. december 2015 og den fremtidige skyggekonto, herefter kaldet udlægskonto.

Skyggekontoen pr. 31. december 2015 for hver rentegruppe nedskives eller indhentes med mindst en femtedel af beløbet pr. 31. december 2015 hvert år de kommende fem regnskabsår. Den nuværende skyggekonto er dermed nedskrevet eller indhentet senest 31. december 2020.

Hele eller dele af skyggekontoen pr. 31. december 2015 for hver rentegruppe kan indhentes, når det realiserede resultat fratrukket risikoforrentning tillader det.

Der kan ikke overføres yderligere beløb til skyggekontoen pr. 31. december 2015 ved årets udgang.

Hvis egenkapitalen efter 31. december 2015 dækker tab for en rente, risiko – eller omkostningsgruppe føres dette på udlægskonto. Udlægskontoen forrentes ikke.

Det forventes, at der ved årets udgang skal overføres beløb til udlægskontoen for tab på rente-, risiko og omkostningsgrupper på 194 mio. kr. Beløbet er opgjort pr. 30. oktober 2016 og udgør 16 mio. kr. for rentegruppe C og 178 mio. kr. for rentegruppe D.

### **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 juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

### **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.

De økonomiske konsekvenser fremgår af ovenstående matematiske beskrivelse.

De anmeldte forhold er rimelige og betryggende.

Den anmeldte risikoforrentning i kroner svarer til at solvensbelastningen, dvs. bindingen af egenkapitalen, forrentes med 6 %, svarende til den forretning, som anvendes ved opgørelsen af risikotillægget under Solvens II..

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet**

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

Der er ingen særlige juridiske konsekvenser for selskabet.

**Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet**

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

For rentegrupperne forventes egenkapitalen at kunne få sin risikoforrentning.

For risiko- og omkostningsgrupperne vil et eventuelt positivt realiserede resultat tilfalde egenkapitalen.

De aktuarmæssige konsekvenser er beskrevet i anmeldelsens matematiske beskrivelse.

Datagrundlaget er bestanden, der er underlagt kontributionsprincippet.

**Navn**

Angivelse af navn

Karin Elbæk Nielsen

**Dato og underskrift**

28. december 2016



**Navn**

Angivelse af navn

Søren Andersen

**Dato og underskrift**

28. december 2016

