

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

Brevdato
30.03.2015
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Farmakonomer
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Grundlagsrente for nytegningsgrundlaget
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen indeholder en nedsættelse af nytegningsrenten fra 1% til 0%
Idet hovedparten af pensionskassens tilsagn er betingede med bl.a. grundlagsrenten, vil ændringen omfatte hovedparten af den nuværende opsparing og bidragsbetaling samt alle fremtidige bidragsbetalinger og bonus.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§20, stk. 1, nr. 2
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31.12.2015
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 27.10.2011.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Forsikringsklasse I (samtlige forsikringer i selskabet)
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.
I afsnit 1.0 og 1.2 ændres renten (ændringer understreget):

1. Tegningsgrundlag

Gruppe A:

Grundlag: Kønsopdelt G82-grundlag med teknisk rente 4,50% og dødelighed efter G82M- og G82K-intensiteterne, invaliditet efter GA82M- og GA82K-intensiteterne og en administrationsbelastning på 3% af indbetalingerne.

Omfattet: Alle ordninger nytegnet i perioden indtil 31.12.1996. Bidragsstigninger og bonus efter 31.12.1996 for disse ordninger indgår i gruppe C.

Gruppe B:

Grundlag: Kønsopdelt G82-grundlag med teknisk rente 3,00% og dødelighed efter G82M- og G82K-intensiteterne, invaliditet efter GA82M- og GA82K-intensiteterne og en administrationsbelastning på 9,75% af indbetalingerne.

Omfattet: Alle ordninger nytegnet i perioden fra og med 1.01.1997 til 30.06.1999. Bidragsstigninger og bonus efter 31.12.1999 for disse ordninger indgår i gruppe C.

Gruppe C:

Grundlag: Unisex G99-grundlag med teknisk rente 0,00%, dødelighed efter G11K-intensiteterne, invaliditet efter GA82K-intensiteten og en administrationsbelastning på 9,75% af indbetalingerne.

Omfattet: Alle ordninger nytegnet i perioden fra og med 1.07.1999 samt gruppe A's og B's bidragsstigninger og bonus fra og med 1.01.1997 hhv. 1.01.2000.

1.2 Rente

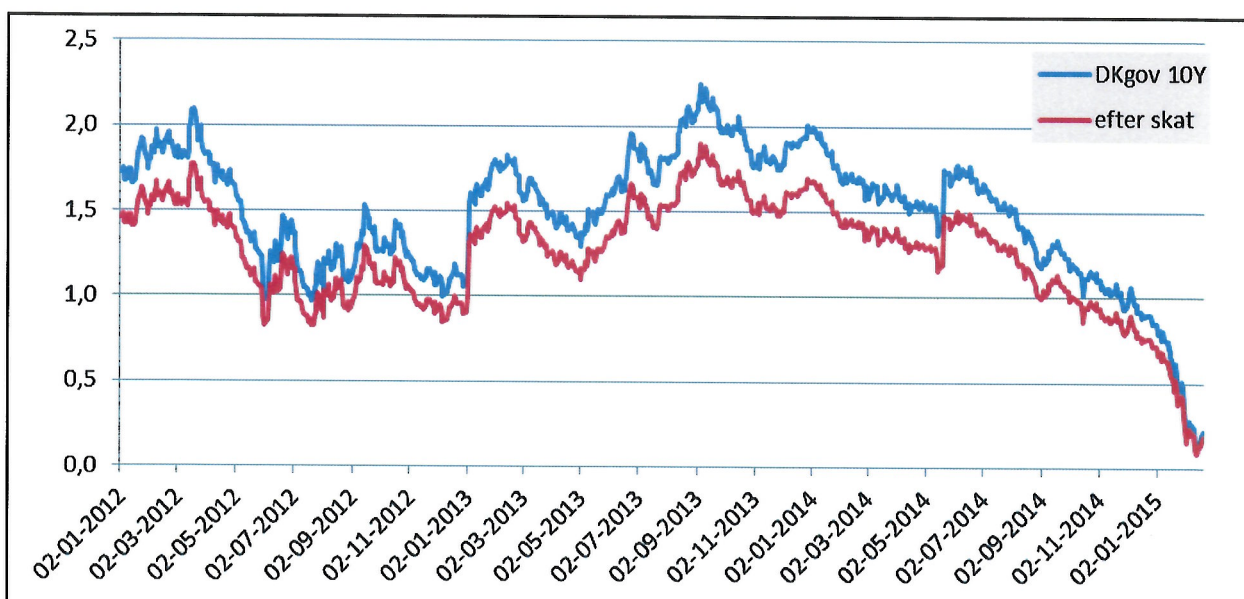
Den tekniske rente *i* udgør 4,50% i gruppe A, 3,00% i gruppe B og 0,00% i gruppe C. Opgørelsesrenten er identisk med den tekniske rente..

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.

Pensionskassen har siden 30.06.1999 nytegnet på et betinget grundlag. Af det anmeldte tekniske grundlag fremgår det, at "Ydelser garanteres kun for et kalenderår ad gangen. Pensionskassen kan dog kun nedsætte ydelser, såfremt nytegningsgrundlaget for pensionskassen ændres som følge af lovmæssige indgreb eller bestyrelsen baseret på aktuarens indstilling skønner, at et eller flere af grundlagets elementer ikke indeholder en tilstrækkelig sikkerhed. Nedsættelsen skal præcist svare til ændringen af de usikre parametre."

Bestyrelsen har baseret på aktuarens indstilling skønnet, at grundlagsrenten ikke indeholder en tilstrækkelig sikkerhed. Den lange rente (10 års renten) har udviklet sig således:



Hjemlen til at ændre de betingede tilsagn vurderes således at være til stede..

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet 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 livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

For medlemmerne er konsekvensen jf. nedenstående, at den betingede grundpension falder, men at det ugaranterede tilsagn stiger, idet forudsætningerne for disse er uændrede ved dette grundlagsskift. Det samlede tilsagn vil således være uændret, men med et større element af ugaranteret del, hvilket signalere er større usikkerhed i fremtiden. Dette er en naturlig konsekvens af finanskrisen og den efterfølgende lave rente.

Effekten af ændringerne afhænger af alderen og kan illustreres med følgende 3 eksempler:

		Samlet ydelse	Heraf garanteret
Alder 35 år	Før	10.000	3.600
	Efter	10.000	2.700
Alder 55 år	Før	10.000	5.900
	Efter	10.000	5.400
Alder 75 år	Før	10.000	7.600
	Efter	10.000	6.900

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 livsforsikrings-selskabet
Livsforsikrings-selskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikrings-selskabet 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 pensionskassen betyder ændringen, at værdien af de garanterede ydelser falder, da de garanterede ydelser netop svarer til de betingede grundpensioner for 95% af tilsagnene. Til gengæld vil bonuspotentialerne stige, idet depoterne vil være uændrede. Den samlede økonomiske effekt for pensionskassen er således større buffere i hensættelserne.

Grundlagsrentefastsættelse

Idet grundlagsrenten er betinget, er der ikke grund til at lægge sikkerhedsmarginer eller andet ind under tilsynets maksimale sats. Samtidigt anses 0% for en forsigtig rente i lyset af det historiske afkast og de nukendte markedsforhold. Derfor vurderes det, at grundlagsrenten kan sættes til 0%.

Målt 31.12.2014 vil hensættelserne blive ændret med:

(tkr).	før	efter	ændring
Garanterede ydelser	6.686.810	5.155.896	-1.530.914
Bonuspotentialene fripolicer	718.103	1.860.704	1.142.602
Bonuspotentialene præmie	1.035.802	1.406.971	371.169
I alt	8.440.715	8.423.572	-17.143

Samlet er ændringen således en reduktion af styrkelsen pga den lave markedsrente.

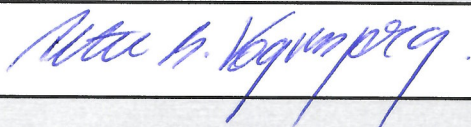
Navn

Angivelse af navn

Peter Bache Vognbjerg

Dato og underskrift

30.03.2015



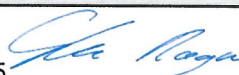
Navn

Angivelse af navn

Steen Ragn

Dato og underskrift

30.03.2015



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

