



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

Brevdato
29. december 2015
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for teknikum – og diplomingeniører
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Risikoforrentning for 2016
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
For forsikringer underlagt kontributionsprincippet anmeldes risikoforrentningen fra 1. januar 2016.
Risikoforrentningen for risiko- og omkostningsgrupperne er uændret. Mens risikoforrentningen for rentegrupper er ændret.
Risikoforrentningen for rentegrupperne opdeles i:
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 årlige risikoforrentning fastsættes til følgende:
- 0 % af pensionshensættelsen i rentegruppe A
- 0,6 % af pensionshensættelsen i rentegruppe B,
- 0,9 % af pensionshensættelse i rentegruppe C,
- 0,9 % af pensionshensættelsen i rentegruppe D,

- 100 % af risikoresultatet efter bonus i risikogrupperne og
- 100 % af omkostningsresultatet efter bonus i omkostningsgruppen

Risikoforrentningssatserne er i forhold til satserne anvendt fra 1. september 2015 steget for rentegruppe B og C, mens den er faldet for rentegruppe D. Risikoforrentningen for rentegruppe A er uændret 0 %, idet rentegruppen fortsat er tom.

Risikoforrentningssatserne i rentegruppe B og C er steget som følge af stigning i solvensbelastningen, mens faldet i rentegruppe D skyldes fald i solvensbelastningen.

Lovgrundlaget

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

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

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2016.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelse af risikoforrentning fra 1. september 2015 af 31. august 2015.

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet 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

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.

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

For forsikringer underlagt kontributionsprincippet anmeldes risikoforrentningen fra 1. januar 2016. Den årlige risikoforrentning fastsættes til følgende:

- 0 % af pensionshensættelsen i rentegruppe A
- 0,6 % af pensionshensættelsen i rentegruppe B,
- 0,9 % af pensionshensættelse i rentegruppe C,
- 0,9 % af pensionshensættelsen i rentegruppe D,
- 100 % af risikoresultatet efter bonus i risikogrupperne og
- 100 % af omkostningsresultatet efter bonus i omkostningsgruppen

For hver rentegruppe beregnes risikoforrentningen som en procent af livsforsikringshensættelsen og kollektivt bonuspotentiale som opgjort i årsrapporten for 2015.

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

Opdelingen af risikoforretningen foretages ud fra rentegruppens bonuspotentialer, risikoen på forsikringselementerne og volatiliteten på afkastet af gruppens aktiver. Risikoforretning kan dermed opdeles som følger:

	Anmeldt risikoforretning	Betaling til egenkapital der afspejler risiko	Betaling til egenkapital fra fortjenstmargen
rentegruppe A	0,0%	0,0%	0,0%
rentegruppe B	0,6%	0,6%	0,0%
rentegruppe C	0,9%	0,9%	0,0%
rentegruppe D	0,9%	0,9%	0,0%

Fastsættelse og indhentning af risikoforretning

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

Risikoforretningen er fastsat ud fra den individuelle solvensbelastning. Den anmeldte risikoforretning i kroner svarer til, at den individuelle solvensbelastning forrentes med 10 %, hvilket pensionskassen har vurderet er den gennemsnitlige pris for ansvarlig lånekapital for sammenlignelige finansielle virksomheder.

Den samlede budgetterede risikoforretning for 2016 før PAL udgør:

- 28,4 mio. kr. for rentegrupper
- 3,0 mio. kr. for risikogrupper
- 0,3 mio. kr. for omkostningsgruppen.

Den forventede opkrævede risikoforretning på 31,7 mio. kr. svarer til 0,95 % som livforsikringshensættelserne og kollektive bonuspotentialer 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 det kollektive bonuspotentiale ikke er tilstrækkeligt i en rentegruppe

indhenter pensionskassen risikoforrentningen i gruppens individuelle bonuspotentiale og herefter i gruppens fortjenstmargen. Hvis risikoforrentningen helt eller delvis overstiger summen af kollektivt bonuspotentiale, individuelt bonuspotentiale og fortjenstmargen, bortfalder muligheden for at indhente den manglende risikoforrentning.

Skyggekonto

Skyggekontoen opdeles i to dele. Skyggekontoen pr. 31. december 2015 og den fremtidige skyggekonto.

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.

Hvis egenkapitalen efter 31. december 2015 dækker tab for en rente, risiko – eller omkostningsgruppe føres dette på den fremtidige skyggekonto. Den fremtidige skyggekonto forrentes ikke.

Det forventes ikke, at der ved årets udgang skal overføres beløb til skyggekontoen for tab på rente-, risiko eller omkostningsgrupper.

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 den individuelle solvensbelastning, dvs. bindingen af egenkapitalen, forrentes med 10 %, hvilket pensionskassen har vurderet er den gennemsnitlige pris for ansvarlige lånekapital for sammenlignelige finansielle virksomheder.

Pensionskassen holder øje med om satserne er korrekte ud fra solvensbelastningen gennem 2016.

<p>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet</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>Der er ingen særlige juridiske konsekvenser for selskabet.</p>	
<p>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</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.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.</p> <p>Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p>	
<p>For rentegrupperne forventes egenkapitalen at kunne få sin risikoforrentning.</p> <p>For risiko- og omkostningsgrupperne vil et eventuelt positivt realiserede resultat tilfalde egenkapitalen.</p> <p>De aktuarmæssige konsekvenser er beskrevet i anmeldelsens matematiske beskrivelse.</p> <p>Datagrundlaget er bestanden, der er underlagt kontributionsprincippet.</p>	
<p>Navn</p> <p>Angivelse af navn</p>	
<p>Karin Elbæk Nielsen</p>	
<p>Dato og underskrift</p>	
<p>29. december 2015</p>	
<p>Navn</p> <p>Angivelse af navn</p>	
<p>Søren Andersen</p>	
<p>Dato og underskrift</p>	
<p>29. december 2015</p>	