

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.

Brevdato
Den 12. september 2014
Livsforsikringssselskabets navn
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringssselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af regler i forbindelse med omlægning af engangsydelse til aldersopsparing for medlemmer omfattet af Investeringsgruppe 1.
Resumé
Livsforsikringssselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen fastlægger opgørelsen efter §§ 7 og 8 i Bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg. Sikkerhedsfradraget i henhold til § 7 opgøres til 0 pct. og den kontributionsmæssige andel af det kollektive bonuspotentiale i henhold til § 8 opgøres til 0 pct.
Lovgrundlaget
Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører lov om finansiel virksomhed §20, stk. 1, nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringssselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft den 12. september 2014.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer ikke ved tidligere anmeldte forhold.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringssselskabet 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.
Investeringsgruppe 1 består af medlemmer fra Arbejderbevægelsens Pensionskasse (APK) og Pen-

sionskassen for Chauffører (PfC). De er tegnet på grundlaget P66 med grundlagsrente 4,25 pct. og har garanterede ydelser. Medlemmer fra APK har som en del af deres opsparing til alderspension haft mulighed for at indbetale til en engangsydelse. I forbindelse med den nedsatte sats i 2014 for afgiftsberigtigelse af engangsydelsen tilbydes medlemmerne at omlægge deres engangsydelse til en aldersopsparing. Aldersopsparingen bliver etableret i markedsrentemiljøet uden nogen former for garanti. Medlemmerne får tilsendt et brev med information om omlægningen og opgørelsen af deres økonomiske værdi. Hvert enkelt medlem skal aktivt vælge en omlægning af engangsydelsen, hvis ønsket. Ved overførsel til aldersopsparing i markedsrente vil hele den økonomiske værdi indgå i medlemmets fremtidige retrospektive hensættelse på markedsrente.

Antallet af medlemmer i Investeringsgruppe 1 med engangsydelse er 450, og deres opsparing udgør til sammen 19 mio. kr.

I forbindelse med omlægningen opgøres den økonomiske værdi af medlemmernes engangsydelse i henhold til §§ 4 -12 i Bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg (herefter omtalt som bekendtgørelsen), og i henhold til bekendtgørelsens §§ 7 og 8 anmeldes sikkerhedsfradraget til 0 pct. og den kontributionsmæssige andel af det kollektive bonuspotentiale til 0 pct.

Sikkerhedsfradraget anmeldes til 0 pct., idet der ikke vurderes at være risiko for tab for de tilbageværende forsikringer i Investeringsgruppe 1. Et eventuelt tab bliver dækket af egenkapitalen og skrives ikke på skyggekonto.

Den kontributionsmæssige andel af det kollektive bonuspotentiale for medlemmer, der vælger at lægge deres engangsydelse om til en aldersopsparing er 0 pct., idet det kollektive bonuspotentiale for Investeringsgruppe 1 er opgjort til 0 kr. pr. 31. august 2014. Der forventes ikke at realiseres et positivt kollektivt bonuspotentiale inden omlægningen finder sted.

I forbindelse med omlægningen nedskrives skyggekontoen for Investeringsgruppe 1 forholdsmæssigt med den andel, som de flyttede depoter udgør af de samlede depoter. Ved halvåret 2014 udgør det samlede depot for Investeringsgruppe 1 godt 1.106 mio. kr. Skyggekontoen er pr. 30. juni 2014 opgjort til 47 mio. kr. og kan henføres til udlæg fra egenkapitalen.

Da opgørelsen efter §§ 7 og 8 sker individuelt, og da nedskrivning af skyggekontoen sker i overensstemmelse, hvormed den er opbygget, vurderes der ikke at ske omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem medlemmerne.

Datagrundlaget, der ligger til grund for anmeldelsen omfatter medlemmerne af Investeringsgruppe 1 samt de dertil hørende opgørelser af retrospektive hensættelser, merhensættelser og kollektive bonuspotentiale pr. 30. juni 2014 henholdsvis 31. august 2014.

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 som følge af opgørelsen efter §§ 7 og 8 i bekendtgørelsen, idet der udelukkende er tale om en økonomisk opgørelse af medlemmernes opsparing til engangsydelse. De juridiske konsekvenser ved omlægning af engangsydelsen er en ændring af vilkårene for den del af opsparingen (engangsydelsen), som overføres til markedsrente, hvor der ingen garantier er.

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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne af de anmeldte forhold i henhold til §§ 7 og 8 i bekendtgørelsen. Det gælder både de medlemmer, der vælger at omlægge og de medlemmer, der vælger at beholde deres engangsydelse.

For de medlemmer, der vælger at omlægge deres engangsydelse til en aldersopsparing får den enkelte forsikringstager netop overført den økonomiske værdi af sin ordning. De medlemmer, der ikke vælger at omlægge vil ikke blive økonomisk berørt af de andre medlemmers valg, idet der ikke antages at være selektion blandt de medlemmer, der omlægger, og da egenkapitalen påtager sig risikoen for udsving i de finansielle markeder mellem tidspunktet for opgørelsen af den økonomiske værdi og til overførslen finder sted.

Investeringsgruppe 1 har et kollektivt bonuspotentiale ved opgørelsen på 0 kr., og de anmeldte forhold har således ingen økonomiske konsekvenser.

Nedskrivning af skyggekontoen i det anmeldte forhold betyder, at de tilbageværende medlemmer i Investeringsgruppe 1 ikke påføres et tab.

De anmeldte forhold vurderes at være betryggende og rimelige.

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 selskabet, idet der ikke ændres ved tidligere anmeldte forhold.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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.

Der er ingen aktuarmæssige konsekvenser for selskabet, idet der ikke vurderes at være en selektion blandt medlemmer, der vælger at omlægge deres engangsydelse samt det faktum, at det kollektive bonuspotentiale udgør 0 kr., og der således ikke er en contributionsmæssig værdi at udlodde.



Nedskrivning af skyggekontoen har meget lille økonomisk betydning for selskabet, idet den maksimale nedskrivning (hvis alle vælger at omlægge) er cirka 1 mio. kr.

Egenkapitalens risiko i forbindelse med forventede udsving i de finansielle markeder vurderes at udgøre godt 600 t.kr. Risikoen er beregnet ud fra varigheden for de medlemmer i Investeringsgruppe 1, som har en engangsydelse samt forventet ændring i renteniveauet baseret på volatiliteten på en 3 måneders swaption på den 20-årige swaptionsrente.

Egenkapitalen udgør 3.635 mio. kr. pr. 31. juli 2014.

De anmeldte forhold vurderes således at være betryggende.



Navn
Angivelse af navn
Torben Möger Pedersen
Dato og underskrift
Den 12. september 2014 
Navn
Angivelse af navn
Anders Bruun
Dato og underskrift
Den 12. september 2014  Anders Bruun Direktør, CFO
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift