



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 2014
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for teknikum – og diplomingeniører
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Risikoforrentning for 2015 samt opdeling af investeringsaktiver
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
For forsikringer underlagt kontributionsprincippet anmeldes ændret risikoforrentning for 2015 for rente-, risiko og omkostningsgrupperne.
Den årlige risikoforrentning for 2015 fastsættes til følgende:
<ul style="list-style-type: none">- 0 % af pensionshensættelsen i rentegruppe A- 0,9 % af pensionshensættelsen i rentegruppe B,- 2,0 % af pensionshensættelse i rentegruppe C,- 1,0 % af pensionshensættelsen i rentegruppe D,- 100 % af risikoresultatet efter bonus i risikogrupperne og- 100 % af omkostningsresultatet efter bonus i omkostningsgruppen
Risikoforrentningssatserne for rentegruppe B til D er faldet i forhold til 2014, mens risikoforrentningen i risikogrupperne og i omkostningsgruppen er uændret. Rentegruppe A eksisterer først fra 1. januar 2015.
Fra 1. januar 2015 får rentegrupperne egne investeringsaktiver, og der er således ikke længere investeringsfællesskab mellem rentegrupperne. Da rentegruppe A er nystartet og forventes i de første år at få meget beskeden størrelse, da der ikke nytagnes under forsikringsklasse I, vil denne

<p>rentegruppe dog indgå i investeringsfællesskab med rentegruppe B.</p> <p>Efter 1. januar 2015 beregnes investeringsafkastet i forsikringsklasse I ved opgørelsen af det realiserede resultat ud fra de til rentegruppen tilhørende investeringsaktiver. Afkastet af investeringsaktiver i rentegruppe A og B fordeles indbyrdes efter livsforsikringshensættelserne.</p>
<p>Lovgrundlaget Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.</p>
<p>Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3 (fordeling af realiseret resultat).</p>
<p>Ikrafttrædelse Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.</p>
<p>1. januar 2015.</p>
<p>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.</p>
<p>Anmeldelse af risikoforrentning for 4. kvartal 2014 af 30. september 2014 (risikoforrentning) samt anmeldelse af regler for fordeling af realiseret resultat af 30. december 2010 (opdeling af investeringsaktiver)</p>
<p>Angivelse af forsikringsklasse Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.</p>
<p>Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I.</p>
<p>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.</p>
<p><u>Risikoforrentning 2015</u> Med henvisning til Vejledning om markedsdisciplin opfylder pensionskassen de omtalte krav og er derfor omfattet af markedsdisciplin.</p> <p>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.</p> <p>Den årlige risikoforrentning pr. kontributionsgruppe udgør følgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 0 % af pensionshensættelsen i rentegruppe A - 0,9 % af pensionshensættelsen i rentegruppe B, - 2,0 % af pensionshensættelse i rentegruppe C, - 1,0 % af pensionshensættelsen i rentegruppe D, - 100 % af risikoresultatet efter bonus i risikogrupperne og - 100 % af omkostningsresultatet efter bonus i omkostningsgruppen

Risikoforrentningen er fastsat ud fra den individuelle solvensbelastning. Den anmeldte risikoforrentning 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.

Rentegruppe A oprettes pr. 1. januar 2015 og vil have beskeden størrelse. Rentegruppen bidrager derfor ikke væsentlig til den individuelle solvensbelastning.

Den samlede budgetterede risikoforrentning for hele 2014 udgør:

- 41,7 mio. kr. for rentegrupper
- 3,0 mio. kr. for risikogrupper
- 1,1 mio. kr. for omkostningsgruppen.

Den forventede opkrævede risikoforretning på 45,8 mio. kr. svarer til 1,13 % som livforsikringshensættelserne og kollektive bonuspotentialer kunne få ekstra, hvis ikke egenkapitalen skulle have sin forrentning.

Pensionskassen har ikke særlige bonushensættelser.

Hvis egenkapitalen ikke kan få hele eller dele af risikoforrentningen i en kontributionsgruppe, vil den manglende del blive ført på kontributionsgruppens skyggekonto.

Skyggekonto forrentes som egenkapital.

Pensionskassen fører beløb fra skyggekonto i en kontributionsgruppe til egenkapital, når det realiserede resultat fratrukket risikoforrentning tillader dette.

Det forventes ikke, at der ved årets udgang skal overføres beløb til skyggekontoen for ikke opnået risikoforrentning.

Opdelingen af investeringsaktiver

Fra 1. januar 2015 får rentegrupperne egne investeringsaktiver, og der er således ikke længere investeringsfællesskab mellem rentegrupperne. Da rentegruppe A er af meget beskeden størrelse indgår denne i investeringsfællesskab med rentegruppe B.

I afsnit 17.3.0 Det beregningsmæssig kontributionsprincip ændres afsnittet under rente fra:

En rentegruppens realiserede resultat beregnes som gruppens andel af det samlede bogførte investeringsafkast inklusiv gruppens andel af reguleringer direkte over balancen i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 83, stk. 1 fratrukket summen af 2. ordens rentetilskrivningen før PAL-skat på forsikringerne i gruppen, ændring i gruppens akkumulerede værdiregulering (bortset fra ændringer i bonuspotentialer på fripolicydelser som regnskabsmæssig disposition)

og andre reguleringer, som ikke henhører under risiko- eller omkostningselementet.

til

En rentegruppens realiserede resultat beregnes som afkastet af de til rentegruppens tilhørende investeringsaktiver inklusiv gruppens andel af reguleringer direkte over balancen i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 83, stk. 1 fratrukket summen af 2. ordens rentetilskrivningen før PAL-skat på forsikringerne i gruppen, ændring i gruppens akkumulerede værdiregulering (bortset fra ændringer i bonuspotentiale på fripolicydelser som regnskabsmæssig disposition) og andre reguleringer, som ikke henhører under risiko- eller omkostningselementet.

Da rentegruppe A og B har investeringsfællesskab fordeles afkastet tilhørende disse to gruppers investeringsaktiver efter livsforsikringshensættelserne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet 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.

Fra 1. januar 2015 anvendes ikke længere fordelingsnøgler for fordeling af afkastet mellem rentegruppe A+B, C og D, da rentegrupperne nu får afkastet af egne aktiver. Dog har rentegruppe A og B investeringsfællesskab, da rentegruppe A første oprettes fra 1. januar og forventes at have meget beskedent størrelse i 2015..

Afkastet af investeringsaktiver i rentegruppe A+B fordeles mellem rentegruppe A og B efter livsforsikringshensættelserne. For de to rentegrupperne investeres aktiver svarende til livsforsikringshensættelsen, dvs. den retrospektive hensættelse og en evt. styrkelse, idet kollektivt bonuspotentiale er beskedent for rentegrupperne. Anvendelse af livsforsikringshensættelsen som fordelingsnøgle sikrer dermed, at rentegrupperne får afkast svarende til det afkastgrundlag, som de har bidraget med.

Fordelingsnøglen for investeringsafkastet er således rimelig og betryggende og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne ud over, hvad der følger af

de risikodækninger, der indgår i forsikringerne.
<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>
Der er ingen særlige juridiske konsekvenser for selskabet.
<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>
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
29. december 2014 
Navn
Angivelse af navn
Søren Andersen
Dato og underskrift
22. december 2014 