

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

Blev dato
22.12.2010

Forsikringssekskabets navn
pensionskassen for portører

Overskrift
Tilpasninger til ny bidragsbekendtgørelse

Resume
Anmeldelsen vedrører inddeling i bidragsgrupper, opdeling af kollektivt bonuspotentiale og engangskorrekationer, regler for det beregningsmæssige og det fordelingsmæssige bidragsprincip samt særlige bonusansættelser.

Lovgrundlag
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3, i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse
Anmeldelsen har virkning fra 01.01.2011. Dog foretages korrektioner pr. 31.12.2010.

Ændrer tilgængelige tidligere anmeldte forhold
Denne anmeldelse ændrer anmeldelse af 29.06.2004 af Regulativ for særlige bonusansættelser og anmeldelse af 22.12.2009 af Regel for egenkapitalforrentning.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang
Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse I, almindelig livsforsikring

I pensionskassen for portører anvendes følgende bidragsgrupper for 2011:

- 1 rentegruppe
- 1 risikogrube
- 1 omkostningsgruppe

Principper for opdeling af ufordelte midler:

Der foretages en opdeling af det kollektive bonuspotentiale ultimo 2009 på elementerne rente, risiko og omkostninger baseret på fordelingen af det realiserede resultat i perioden 2002-2009, hvor det kollektive bonuspotentiale primo 2002 er henført til renteelementet. Herefter foretages en engangskorrekation, hvor midler i et vist omfang føres fra risikoelementet til rente- og omkostningselementet. Overførsel til renteelementet er begrundet i det forhold, at værdiregulering uanset årsag fremadrettet skal dækkes af det kollektive bonuspotentiale vedrørende renteelementet. Dette gælder såvel eksisterende værdiregulering som fremtidig værdiregulering og potentiel værdiregulering som beregnet ved det individuelle solvensbehov og fremtidige Solvens II-regler. Overførsel til omkostningselementet er begrundet i, at der ikke har været præmiebetaling til pensionskassen siden 1990. Ved beregning af kil-

deopdelingen er halvdelen af det anmeldte omkostnings- og sikkerhedstillæg anvendt som omkostningsbidrag.

Når resultatet for 2010 kendes, foretages tilsvarende fordelinger og engangskorrekationer, idet de samlede engangskorrekationer vil blive foretaget, så der resterer kollektivt bonuspotentiale vedrørende omkostninger, der vil kunne dække forventet fremtidigt omkostningsunderskud. Tilsvarende vil der restere kollektivt bonuspotentiale vedrørende risiko svarende til den nødvendige buffer efter QIS 5-beregningerne.

Yderligere beskrivelse af de anvendte objektive opdelingskriterier og homogenitet samt redegørelser, jf. § 3, stk. 5 og 6, i kontributionsbekendtgørelsen er givet i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4".

Beregning af gruppernes realiserede resultater:

Rentegrupper:

Beregningen af realiseret resultat for rentegruppen følger pkt. 20 i vejledningen (Finanstilsynets vejledning nr. 77 af 31.08.2010 om bekendtgørelse om kontributionsprincippet), hvor den enkelte gruppes andel af det samlede bogførte investeringsafkast findes ved, at investeringsaktiverne vedrørende rentegrupperne er adskilt pr. rentegruppe og adskilt fra selskabets øvrige aktiver.

Risikogrupper:

Beregningen af realiseret resultat for risikogruppen følger pkt. 18 i vejledningen, hvor genforsikringsresultatet indregnes i risikoresultaterne.

Omkostningsgruppen:

Beregningen af realiseret resultat for omkostningsgruppen følger pkt. 19 i vejledningen, hvor de bogførte forsikringsmæssige administrationsomkostninger er opdelt i omkostninger vedrørende forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen og øvrige administrationsomkostninger.

Regler vedrørende det beregningsmæssige kontributionsprincip:

Investeringsaktiverne vedrørende basiskapitalen er adskilt fra investeringsaktiverne vedrørende forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen. De enkelte kontributionsgruppers realiserede resultat er beskrevet ovenfor.

For hver kontributionsgruppe bestemmes en risikoforrentning som:

$6\% \text{ af } \max(\text{TB}-\text{Buffer}; 0)$,

hvor TB anmeldes forud for året, jf. vedlagte satsbilag, og Buffer er kontributionsgruppens kollektive bonuspotentiale for risiko- og omkostningsgruppers vedkommende og det kollektive bonuspotentiale tillagt bonuspotentialet på fripolicydelser for rentegrupper vedkommende. Buffer regnes gennemsnitligt over året.

Såfremt basiskapitalen får en lavere forrentning end efter ovenstående regel som følge af utilstrækkeligt realiseret resultat, føres forskellen på skyggekonto, jf. § 6, stk. 6-9, i kontributionsbekendtgørelsen. Skyggekontoen forrentes med 6% p.a.

Basiskapitalens forrentning fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og de særlige bonushensættelser.

Satser for 2011 i henhold til ovenstående (TB) er angivet i vedlagte bilag "Satser for 2011 vedrørende regler for det beregningsmæssige kontributionsprincip".

Regler vedrørende det fordelingsmæssige kontributionsprincip følger selskabets "Regler for bonusberegning", jf. særskilt anmeldelse af dags dato. Såfremt der efter de anmeldte satser måtte være negative realiserede resultater efter bonus følges reglerne i § 8 i kontributionsbekendtgørelsen, hvor bonuspotentialet på fripolicydelser kan dække negative realiserede resultater for rentegrupperne efter reglerne i selskabets markedsværdigrundlag, jf. særskilt anmeldelse af dags dato.

Der forventes ikke at være skyggekonto pr. 31.12.2010.

Særlige bonushensættelser får andel af det realiserede resultat dels efter reglerne vedrørende det beregningsmæssige kontributionsprincip, jf. ovenfor, dels ved bestyrelsens beslutninger om yderligere henlæggelser, jf. vedlagte nye "Regulativ for særlige bonushensættelser". Ændringerne heri vedrører

alene henvisninger til de nye kontributionsgrupper.

Nærværende anmeldelse gælder for 2011, idet der forventes ændringer i gruppeinddelingen som følge af forskellige udviklingstiltag. Der henvises i øvrigt til "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4".

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Det anmeldte har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, da der ved de foretagne fordelinger og engangskorrekationer ikke tilstræbes ændringer på policeniveau.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Der er ikke nogen juridiske konsekvenser for pensionskassen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

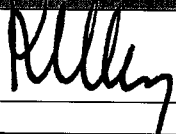
Det anmeldte medfører ændringer til resultatfordelingsmetodikken, men påvirker ikke det samlede realiserede resultat.

Navn
Angivelse af navn

Helen Kobæk

Dato og underskrift

22.12.2010

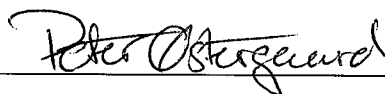


Navn
Angivelse af navn

Peter Østergaard

Dato og underskrift

22.12.2010



Navn
Angivelse af navn

Frank Rasmussen

Dato og underskrift

22.12.2010



pensionskassen for portører

Regulativ for særlige bonushensættelser

§ 1 Almindelige regler

Nærværende regulativ er gældende for opbyggelse af og overførsel fra særlige bonushensættelser for livsforsikringer i pensionskassen for portører. De særlige bonushensættelser er af type B, jf. § 134 i lov om finansiel virksomhed.

§ 2 Opbygning af særlige bonushensættelser og forrentning heraf

pensionskassen for portører træffer årligt beslutning om henlæggelser til særlige bonushensættelser under anvendelse af årets realiserede resultat eller det kollektive bonuspotentiale hørende til de respektive kontributionsmæssige grupper.

De særlige bonushensættelser forrentes svarende til egenkapitalen, jf. pensionskassens anmeldelse af regler for det beregningsmæssige kontributionsprincip.

De særlige bonushensættelser kan anvendes til dækning af tab på lige fod med egenkapitalen.

§ 3 Beregning af den enkelte forsikrings andel

De særlige bonushensættelser er knyttet kollektivt til forsikringerne. Den enkelte forsikrings andel af de særlige bonushensættelser kan til enhver tid beregnes som de særlige bonushensættelser multipliceret med forholdet mellem den retrospektive hensættelse hørende til den enkelte forsikring og summen af de retrospektive hensættelser for alle forsikringer.

§ 4 Overførsel og udbetaling

For forsikringer, der har været under udbetaling i det seneste afsluttede regnskabsår og fortsat er under udbetaling, overføres hvert år pr. 01.07 en del af forsikringens andel af de særlige bonushensættelser til forsikringen. Denne del beregnes som forsikringens andel af de særlige bonushensættelser (efter forrentning og årets henlæggelser i det afsluttede regnskabsår) multipliceret med forholdet mellem de i sidste regnskabsår udbetalte forsikringsydelse og den retrospektive hensættelse hørende til forsikringen.

Det overførte beløb udbetales som en engangsudbetaling. pensionskassen for portører kan dog efter anmeldelse til Finanstilsynet beslutte andre udbetalingsformer og -tidspunkter.

For forsikringer, hvor der i året er sumudbetalinger, foretages overførsel og udbetaling i forbindelse med sumudbetalingen. Denne overførsel og udbetaling beregnes på samme måde som beskrevet i stk. 1, 2. pkt., dog alene i forhold til sumudbetalingen, og denne indgår herefter ikke i en eventuel beregning af overførsel og udbetaling efter stk. 1.

Beregningerne, jf. stk. 1 og 3, foretages på baggrund af størrelsen af de særlige bonushensættelser (efter forrentning og årets henlæggelser i det afsluttede regnskabsår) og de retrospektive hensættelser ved den seneste aflagte årsrapport.

§ 5 Tilbagekøb og overførsler

Ved udbetaling af forsikringen i forbindelse med tilbagekøb eller overførsel til andet pensionsinstitut udbetales forsikringens andel af de særlige bonushensættelser, dog under hensyntagen til betingelsen i § 134, nr. 6, 3. pkt., i lov om finansiel virksomhed. Hvis betingelsen ikke er opfyldt, forfalder udbetalingen, når betingelsen igen er opfyldt. Den enkelte forsikrings andel af de særlige bonushensættelser beregnes som ved sumudbetalinger, jf. § 4.

§ 6 Ændringsbestemmelser

pensionskassen for portører kan efter anmeldelse til Finanstilsynet ændre regulativet for fremtidige såvel som for allerede tegnede forsikringer med virkning for allerede henlagte særlige bonushensættelser og for fremtidige særlige bonushensættelser.

§ 7 Ikrafttræden

Regulativet erstatter regulativ for særlige bonushensættelser, anmeldt den 29.06.2004, og træder i kraft den 01.01.2011 med virkning for overførsel og udbetaling af særlige bonushensættelser, der jf. §§ 4 og 5 er baseret på årsrapporten for 2011.

pensionskassen for portører

Satsbilag til "Regler vedrørende det beregningsmæssige kontributionsprincip"

Kontributionsgruppe	TB
Rente	188.873.000 kr.
Risiko	2.596.000 kr.
Omkostninger	194.000 kr.