



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
28. december 2018
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for teknikum – og diplomingeniører
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Risikoforrentning for 2019
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
For forsikringer underlagt kontributionsprincippet anmeldes risikoforrentningen fra 1. januar 2019.
Den årlige risikoforrentning fastsættes til følgende:
<ul style="list-style-type: none">- 0,5 % af de forsikringsmæssige hensættelser i rentegruppe A,- 0,8 % af de forsikringsmæssige hensættelser i rentegruppe B,- 0,6 % af de forsikringsmæssige hensættelser i rentegruppe C,- 0,5 % af de forsikringsmæssige hensættelser i rentegruppe D,- 100 % af risikoresultatet efter bonus, dog mindst 0 kr. i risikogrupperne og- 100 % af omkostningsresultatet efter bonus, dog mindst 0 kr. i omkostningsgruppen
Prisen for ansvarlig lånekapital i markedet er sat til 6 %. Prisen for ansvarlig lånekapital kan ikke aflæses i markedet. EIOPA har ved fastsættelsen af risikomargen imidlertid fastsat prisen til 6 %. For at sikre sammenhæng mellem den fair risikoforrentningsats og risikomargen, er prisen for ansvarlig lånekapital sat til 6 %.
Risikoforrentningssatserne er i forhold til satserne anvendt fra 1. januar 2018 steget for rentegruppe A og B, faldet for rentegruppe C, mens den er uændret for rentegruppe D.
Risikoforrentningen for rentegruppe A har tidligere været 0 %, da rentegruppen har været tom.

Da rentegruppen ikke længere er tom, beregnes risikoforretningen nu til 0,5 %

Risikoforrentningssatsen i rentegruppe B er steget som følge af stigning i solvensbehovet. Stigningen skyldes hovedsageligt at individuelt og kollektivt bonuspotentialt for hver rentegruppe nu reduceres med den forventede risikomargen. Dette har resulteret i at solvensbehovet for rentegruppe B er vokset fra 22 mio. kr. til 57 mio. kr. Da gruppen er af begrænset størrelse medfører dette en stigning i risikoforrentningssatsen fra 0,3 % til 0,8 %.

For rentegruppe C er risikoforretningen faldet marginalt. Solvensbehovet er faldet fra 18 mio. kr. til 17 mio. kr. og samtidig er de forsikringsmæssige hensættelser vokset med 7 mio. kr.

For rentegruppe D er såvel solvensbehovet og de forsikringsmæssige hensættelser faldet, hvilket resulterer i en uændret risikoforrentningssats.

Lovgrundlaget

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

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

Ikrafttrædelse

Livsforsikringssselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2019.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelse af risikoforretning fra 1. januar 2018 af 20. december 2017.

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringssselskabet 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

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.

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

For forsikringer underlagt kontributionsprincippet anmeldes risikoforretningen fra 1. januar 2019. Den årlige risikoforretning fastsættes til følgende:

- 0,5 % af de forsikringsmæssige hensættelser i rentegruppe A,
- 0,8 % af de forsikringsmæssige hensættelser i rentegruppe B,
- 0,6 % af de forsikringsmæssige hensættelser i rentegruppe C,
- 0,5 % af de forsikringsmæssige hensættelser i rentegruppe D,
- 100 % af risikoresultatet efter bonus, dog mindst 0 kr. i risikogrupperne og
- 100 % af omkostningsresultatet efter bonus, dog mindst 0 kr. i omkostningsgruppen

For hver rentegruppe beregnes risikoforrentningen som en procent af de forsikringsmæssige hensættelser.

Fastsættelse og indhentning af risikoforrentning

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.

Den anmeldte risikoforrentning består udelukkende af en risiko-del, da pensionskassen ikke ønsker anden indtægt end den fair betaling for risiko.

Risikoforrentningen er fastsat ud fra solvensbelastning. Den anmeldte risikoforrentning i kroner svarer til, at solvensbelastning forrentes med 6 %, hvilket svarer til den forretning, som anvendes ved opgørelsen af risikotillægget under Solvens II.

Den samlede budgetterede risikoforrentning for 2019 før PAL udgør:

- 18 mio. kr. for rentegrupper
- 5 mio. kr. for risikogrupper
- 0 mio. kr. for omkostningsgruppen.

Den forventede opkrævede risikoforretning på 23 mio. kr. svarer til 0,74 %, som de forsikringsmæssige hensættelser kunne få ekstra, hvis ikke egenkapitalen skulle have sin forrentning.

Pensionskassen har ikke særlige bonushensættelser.

Pensionskassen indhenter risikoforrentning i de enkelte gruppers kollektive bonuspotentiale. Hvis risikoforrentningen helt eller delvis overstiger kollektivt bonuspotentiale, bortfalder muligheden for at indhente den manglende risikoforrentning.

Skyggekonto

Skyggekontoen er opdelt i to dele. Skyggekontoen pr. 31. december 2015 og den fremtidige skyggekonto, herefter kaldet udlægskonto.

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.

Der kan ikke overføres yderligere beløb til skyggekontoen pr. 31. december 2015 ved årets

udgang.

Hvis egenkapitalen efter 31. december 2015 dækker tab for en rentegruppe føres dette på udlægskonto. Udlægskontoen forrentes ikke. Tab for omkostnings- eller risikogrupperne dækket af egenkapitalen føres ikke på udlægskonto.

Det forventes, at der ved årets udgang skal overføres beløb til udlægskontoen for tab på rentegrupperne på 40 mio. kr. Beløbet er opgjort pr. 30. november 2018. Beløb fordeles på rentegruppe B med 37 mio. kr. og rentegruppe D med 3 mio. kr.

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 solvensbelastningen, dvs. bindingen af egenkapitalen, forrentet med 6 %, svarende til den forretning, som anvendes ved opgørelsen af risikotillægget under Solvens II.

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 særlige juridiske konsekvenser for selskabet.

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.

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

28. december 2018



Navn

Angivelse af navn

Søren Andersen

Dato og underskrift

28. december 2018

