

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

Brevdato

05.05.2011

Forsikringselskabets navn

pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.

Overskrift

Tilpasninger til ny kontributionsbekendtgørelse

Resume

Anmeldelsen vedrører inddeling i kontributionsgrupper, opdeling af kollektivt bonuspotentiale og engangskorrekationer, regler for det beregningsmæssige og det fordelingsmæssige kontributionsprincip samt særlige bonushensættelser.

Lovgrundlaget

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 følgende tidligere anmeldte forhold

Denne anmeldelse ændrer ikke det materielle indhold i anmeldelse af 22.12.2010 af tilpasninger til nye kontributionsbekendtgørelse, men indeholder supplerende oplysninger.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse I, almindelig livsforsikring

I pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl. anvendes følgende kontributionsgrupper for 2011:

- 1 rentegruppe
- 1 risikogrube
- 1 omkostningsgruppe

Principper for opdeling af ufordelte midler:

Pensionskassens kollektive bonuspotentiale har siden fusionen pr. 01.01.2010 været opdelt på to bonusgrupper svarende til de to oprindelige pensionskasser. De to bestande og deres kollektive bonuspotentiale er dog homogent og på samme niveau, hvorfor der efter engangskorrekationer, jf. nedenfor, kan foretages en sammenlægning til én rentegrube, én risikogrube og én omkostningsgruppe efter kildeopdeling.

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 engangskor-

rektion, 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 kildeopdelingen 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. Det kollektive bonuspotentiale vedrørende rente vil herefter være residualbestemt. Den akkumulerede værdiregulering beregnes for sig for hver forsikring og henføres til rentegruppen. For så vidt angår de to hidtidige bonusgrupper, hvor de kildeopdelte kollektive bonuspotentiale sammenlægges efter engangskorrekationer, sikres, at gruppernes kollektive bonuspotentiale er på relativt samme niveau størrelsesmæssigt. Dette sker ved udlodning fra basiskapitalen (nedsættelse af egenkapitalforrentningen til tabsdækning i bonusgrupper med negativ rentebuffer). Da de to grupper således bringes på ensartet økonomisk niveau før sammenlægningerne, bliver de historiske akkumulerede resultatforskelle udlignet, hvorved urimelige omfordelinger undgås. 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% af $\max(TB - \text{Buffer}; 0)$,

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 forholds-mæssigt mellem egenkapitalen og de særlige bonushensættelser.

TB er fastsat som den tilstræbte buffer vedrørende den pågældende kontributionsgruppe, baseret på bestyrelsens fastsatte risikovillighed.

Satser for 2011 i henhold til ovenstående (TB) er angivet i bilaget "Satser for 2011 vedrørende regler for det beregningsmæssige kontributionsprincip", indsendt ved anmeldelse af 22.12.2010.

Regler vedrørende det fordelingsmæssige kontributionsprincip følger selskabets "Regler for bonusberegning", jf. særskilt anmeldelse af 22.12.2010. 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 22.12.2010.

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. "Regulativ for særlige bonushensættelser", jf. anmeldelse af 22.12.2010. 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 forsikringselskabet

Der er ikke nogen juridiske konsekvenser for pensionskassen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet

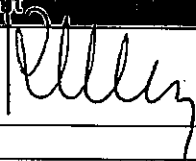
Det anmeldte medfører ændringer til resultatfordelingsmetodikken, men påvirker ikke det samlede realiserede resultat. Kildeopdeling og fordeling af det kollektive bonuspotential kan medføre, at der er kontributionsgrupper med negative resultater, der nødvendiggør, at der foretages tabsdækning i overensstemmelse med de gældende regler herfor.

Navn
Angivelse af navn

Helen Kobæk

Dato og underskrift

05.05.2011

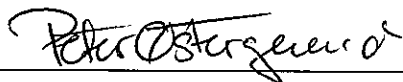


Navn
Angivelse af navn

Peter Østergaard

Dato og underskrift

05.05.2011



Navn
Angivelse af navn

Frank Rasmussen

Dato og underskrift



05.05.2011