

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 livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
30. november 2014
Livsforsikringssselskabets navn
Pensionskassen for teknikum – og diplomingeniører
Overskrift
Livsforsikringssselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Omvalg fra Garantiordning eller Seniorordning til Markedsrenteordning
Resumé
Livsforsikringssselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pr. 30. november 2014 tilbydes omvalg fra Garantiordning til Markedsrenteordning og pr. 31. december 2014 tilbydes omvalg fra Seniorordningen til Markedsrenteordning.
Ved omvalget får det enkelte medlem den økonomiske værdi af det nuværende produkt med til Markedsrenteordningen.
Den økonomiske værdi for medlemmer fra Garantiordningen udgør den retrospektive hensættelse tillagt akkumuleret værdiregulering fratrukket omvalgskursværn, sikkerhedsfradrag og gebyr samt tillagt andel af kollektivt bonuspotentiale fratrukket skyldig bonus, såfremt dette er positivt.
Den økonomiske værdi for medlemmer fra Seniorordningen udgør den retrospektive hensættelse tillagt akkumuleret værdiregulering fratrukket omvalgskursværn, sikkerhedsfradrag og gebyr samt tillagt andel af kollektivt bonuspotentiale fratrukket skyldig bonus, såfremt dette er positivt.
Lovgrundlaget
Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2 (tilbagekøbsværdier) og nr. 3 (fordeling af realiseret resultat).
Ikrafttrædelse
Livsforsikringssselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

30. november 2014 for omvalg fra Garantiordningen, og 31. december 2014 for omvalg fra Seniorordningen.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af beregning af omvalgsbeløb ved omvalg til markedsrenteordning af 1. december 2011.
Angivelse af forsikringsklasse Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I og III.
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.
Pensionskassen tilbyder omvalg fra Garantiordning eller Seniorordning til Markedsrenteordning. Ved omvalg får medlemmet overført den økonomiske værdi af den tidligere ordning til Markedsrenteordningen. Den økonomiske værdi for en ordning, der kommer fra Garantiordningen udgør: <ul style="list-style-type: none"> - den retrospektive hensættelse - tillagt akkumuleret værdiregulering - fratrukket omvalgskursværn - fratrukket sikkerhedsfradrag - fratrukket gebyr - tillagt andel af kollektivt bonus fratrukket skyldig bonus, såfremt dette er positivt. Den økonomiske værdi for en ordning, der kommer fra Seniorordningen udgør: <ul style="list-style-type: none"> - den retrospektive hensættelse - tillagt akkumuleret værdiregulering - fratrukket sikkerhedsfradrag - fratrukket gebyr Den akkumuleret værdiregulering opgøres individuelt og er beregnet ud fra det på omvalgstidspunktet gældende markedsværdigrundlag. For forsikringer oprindeligt tegnet på fælleskønsgrundlag afspejler den akkumulerede værdiregulering dog en fælleskønsfordeling. For forsikringer oprindeligt tegnet på fælleskønsgrundlag udgør den akkumulerede værdiregulering gennemsnittet af den akkumulerede værdiregulering regnet ud fra markedsværdigrundlaget for en kvinde og markedsværdigrundlaget for en mand. Omvalgskursværn består af et kursværn, som aktiveres hvis pensionskassen anvender af bonuspotentiallet på hvilende policer. Kursværn udgør (1- forholdet mellem livsforsikringshensættelserne efter anvendelse af bonuspotentiallet på hvilende policer og livsforsikringshensættelserne før anvendelse af bonuspotentiallet på hvilende policer) * (den

retrospektive hensættelse tillagt den akkumuleret værdiregulering). Der opkræves ikke kursværn på Seniorordningen, da policerne ikke har bonuspotentiale på hvilende policer, da Seniorordningen er et forsikringsklasse III produkt.

Sikkerhedsfradraget består af et finansielt fradrag.

Når et medlem ønsker omvalg sker dette med valør den 1. i den kommende måned. Medlemmets retrospektive hensættelse fratrukket gebyr flyttes fra Garantiordningen eller Seniorordningen den 1., mens den resterende del af den økonomiske værdi først opgøres, når den akkumulerede værdiregulering pr. den 1. er beregnet. Den resterende økonomiske værdi flyttes herefter til markedsrente med valør fra den 1.

Pensionskassen har således en finansiell risiko for, at den forrentning medlemmet skal have i markedsrente er anderledes end i Garantiordningen eller Seniorordningen, hvor den økonomiske værdi ud over den retrospektive hensættelser og gebyr ligger indtil beløbets størrelse kan beregnes.

Det finansielle risikofradrag for Garantiordningen tilfalder den rentegruppe, medlemmet kommer fra, da det er disse medlemmer, der løber risikoen for at forretningen i Markedsrenteordningen afgiver fra forrentningen i Garantiordningen. Det finansielle risikofradrag for Seniorordningen tilfalder egenkapitalen, da Seniorordningen er et forsikringsklasse III produkt.

Det finansielle fradrag udgør 4 % af den akkumulerede værdiregulering fratrukket omvalgskursværn.

Der opkræves ikke et fradrag for selektionsrisiko, da medlemmet i omvalget ikke skifter ydelsesmønster.

Gebyret i forbindelse med omvalget udgør 0 kr.

For rentegrupperne beregnes det enkelte medlems andel af kollektivt bonus forholdsmæssigt ud fra seneste opgjorte kollektivt bonuspotentiale for den pågældende rentegruppe og de retrospektive hensættelser.

For risikogrupperne beregnes det enkelte medlems andel af kollektivt bonus forholdsmæssigt ud fra seneste opgjorte kollektivt bonuspotentiale for den pågældende risikogruppe og 2. ordens risikopræmierne.

For omkostningsgruppen beregnes det enkelte medlems andel af kollektivt bonus forholdsmæssigt ud fra seneste opgjorte kollektivt bonuspotentiale for gruppen og 2. ordens omkostningerne.

Seniorordningen har ikke kollektivt bonuspotentiale.

Det er valgt at medlemmerne, der vælger om, ikke skal betale deres eventuelle andel af skyggekonto. For hver kontributionsgruppe reduceres skyggekontoen med andelen tilhørende de omvalgte medlemmer. Det enkelte medlems andel af skyggekonto beregnes som det enkelte medlems andel af kollektivt bonuspotentiale.

Seniorordningen har ikke skyggekonto, da Seniorordningen er et forsikringsklasse III produkt.

Der foretages følgende ændringer i det tekniske grundlag:

Afsnit 4.3.1.3

ændres fra

4.3.1.3 Omvalgsbonus

Ved omvalg til markedsrente i forsikringsklasse III fra pensionsordninger i forsikringsklasse I eller fra pensionsordninger i forsikringsklasse III med garanteret mindsterente tildeles policerne et omvalgsbeløb beregnet som en omvalgssats ganget med depotet på omvalgstidspunktet.

til

4.3.1.3 Økonomisk værdi ved omvalg

Ved omvalg til markedsrente i forsikringsklasse III fra pensionsordninger i forsikringsklasse I (Garantiordning) eller fra Seniorordningen i forsikringsklasse III får medlemmerne overført den økonomiske værdi til markedsrente. Den økonomiske værdi for pensionsordninger i Garantiordningen er beskrevet i afsnit 4.3.1.3.1, mens den økonomiske værdi for Seniorordningen er beskrevet i afsnit 4.3.1.3.2.

Afsnit 4.3.1.3.1

ændres fra

4.3.1.3.1 Omvalg fra garanteret ordning (forsikringsklasse I)

Der beregnes en fælles sats for alle (rente-)kontributionsgrupper som:

- den akkumulerede værdiregulering primo året MV_{primo}
- tillagt det kollektive bonuspotentiale primo året KB_{primo}
- fratrukket skyggekontoen primo året SK_{primo}
- tillagt de retrospektive hensættelser primo året RH_{primo} ganget med markedsafkastet $NI_{åtd}$ for året til dato fratrukket depotrenten $r_{åtd}$ og reduceret med PAL-satsen
- tillagt det individuelle solvensbehov ISB
- divideret med summen af de retrospektive hensættelser RH

eller udtrykt som formel:

$$sats = (MV_{primo} + KB_{primo} - SK_{primo} + RH_{primo} * (NI_{åtd} - r_{åtd}) * 0,847 + ISB) / RH_{primo}$$

Som udgangspunkt beregnes satsen ultimo hver måned til anvendelse ved omvalg primo den næstfølgende måned, medmindre markedsudviklingen eller andre forhold tilsiger en dagsaktuel opgørelse.

For hver (rente-)kontributionsgruppe opdeles omvalgsbeløbet i to dele, en omvalgsbonus og en

omvalgsudlodning. Omvalgsbonus udgør beløbet beregnet med en tilsvarende sats fastsat alene for den relevante kontributionsgruppe, mens omvalgsudlodning udgør resten af omvalgsbeløbet. Omvalgsbonus indgår i kontributionsgruppens realiserede resultat, mens omvalgsudlodning finansieres af egenkapitalen.

til

4.3.1.3.1 Omvalg fra garanteret ordning (forsikringsklasse I)

For en police i, der kommer fra rentegruppe j, og som vælger fra garanterede ordning i forsikringsklasse I til forsikringsklasse III, udgør den økonomiske værdi:

$$\text{Økonomisk værdi} = RH_i + (AKV_i - (RH_i + AKV_i) * (1 - OKV_j) - SF_i + \text{maks}(KB_j - SB_i, 0)) / (1 - \text{PAL sats}) - \text{GEBYR OMVALG}$$

Hvor

RH_i Det i'te medlems retrospektive hensættelse

AKV_i Akkumuleret værdiregulering for den i'te police

OKV_j Omvalgskursværn for den j'te rentegruppe

SF_i Sikkerhedsfradrag for den i'te police

KB_j Den i'te polices kollektive bonuspotentiale i den rentegruppe i'te police tilhører

SB_i Skyldig bonus for i'te police

Den akkumulerede værdiregulering for den i'te police regnes på det på omvalgstidspunktet gældende markedsværdigrundlag. For forsikringer oprindeligt tegnet på fælleskønsgrundlag afspejler den akkumulerede værdiregulering dog en fælleskønsfordeling. For forsikringer oprindeligt tegnet på fælleskønsgrundlag afspejler den akkumulerede værdiregulering dog en fælleskønsfordeling. For forsikringer oprindeligt tegnet på fælleskønsgrundlag udgør den akkumulerede værdiregulering gennemsnittet af den akkumulerede værdiregulering regnet ud fra markedsværdigrundlaget for en kvinde og markedsværdigrundlaget for en mand.

Omvalgskursværnet beregnes for hver rentegruppe (OKV_j) som forholdet mellem livsforsikringshensættelser efter anvendelse af bonuspotentiale på hvilende policer for rentegruppen og livsforsikringshensættelser før anvendelse af bonuspotentiale på hvilende policer for rentegruppen. Pensionskassen har på nuværende tidspunkt ikke kursværn.

Sikkerhedsfradraget består af et finansielt fradrag, der udgør en procentsats af den akkumulerede værdiregulering fratrukket omvalgskursværn. Procentsatsen fremgår af satsbilaget.

For rentegrupperne beregnes det enkelte medlems andel af kollektivt bonus forholdsmæssigt ud fra seneste opgjorte kollektivt bonuspotentiale for den pågældende rentegruppe og de retrospektive hensættelser.

For risikogrupperne beregnes det enkelte medlems andel af kollektivt bonus forholdsmæssigt ud fra seneste opgjorte kollektivt bonuspotentiale for den pågældende risikogrube og 2. ordens risikopræmierne.

For omkostningsgruppen beregnes det enkelte medlems andel af kollektivt bonus forholdsmæssigt ud fra seneste opgjorte kollektivt bonuspotentiale for gruppen og 2. ordens omkostningerne.

GEBYR OMVALG fremgår af satsbilag.

4.3.1.3.2 Omvalg fra Seniorordning (forsikringsklasse III med mindsterente)

Satsen fastsættes svarende til satsen for fradrag ved omvalg til seniorordningen. Omvalgsbeløbet er en omvalgsudlodning, som finansieres af egenkapitalen.

til

4.3.1.3.1 Omvalg fra Seniorordning (forsikringsklasse III med mindsterente)

For en police i , som kommer fra Seniorordning i forsikringsklasse III til markedsrente i forsikringsklasse III, udgør den økonomiske værdi:

$$\text{Økonomisk værdi}_i = RH_i + (AKV_i - SF_i) / (1 - \text{PAL sats}) - \text{GEBYR OMVALG}$$

Hvor

RH_i Det i 'te medlems retrospektive hensættelse

AKV_i Akkumuleret værdiregulering for den i 'te police

SF_i Sikkerhedsfradrag for den i 'te police

Den akkumulerede værdiregulering for den i 'te police regnes på det på omvalgstidspunktet gældende markedsværdigrundlag. For forsikringer oprindeligt tegnet på fælleskønsgrundlag afspejler den akkumulerede værdiregulering dog en fælleskønsfordeling. For forsikringer oprindeligt tegnet på fælleskønsgrundlag afspejler den akkumulerede værdiregulering dog en fælleskønsfordeling. For forsikringer oprindeligt tegnet på fælleskønsgrundlag udgør den akkumulerede værdiregulering gennemsnittet af den akkumulerede værdiregulering regnet ud fra markedsværdigrundlaget for en kvinde og markedsværdigrundlag for en mand.

Sikkerhedsfradraget består af et finansielt fradrag, der udgør en procentsats af den akkumulerede værdiregulering fratrukket omvalgskursværn. Procentsatsen fremgår af satsbilaget.

GEBYR OMVALG fremgår af satsbilag.

Satsbilag til Beregningsgrundlag og Bonusregulativ 2014

Her tilføjes efter afsnittet Beregningsgrundlag 4.3.1.1 for forsikringsklasse I følgende:

Beregningsgrundlag 4.3.1.3.1

	2014	2015
Finansiel fradrag	4 %	4 %
GEBYR OMVALG	0 kr.	0 kr.

Her tilføjes efter afsnittet Beregningsgrundlag 4.3.1.1 for forsikringsklasse III følgende:

Beregningsgrundlag 4.3.1.3.1

Satserne er de samme som gælder for forsikringsklasse I.

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 indgås aftale med det enkelte medlem om omvalg fra Garanti- eller Seniorordningen til Markedsrenteordning.

Ved omvalget slipper medlemmet den tidligere ydelsesgaranti (Garantiordningen) eller mindste rente garanti (Seniorordningen) og overgår til markedsrente uden garantier.

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.

Ved omvalg fra Garantiordningen eller Seniorordningen slipper medlemmet sin garanti og overgår til et produkt uden garantier.

Da det enkelte medlem får den økonomiske værdi af sin nuværende ordningen med garanti med ved omvalget, er det overførte beløb ved omvalget rimeligt.

Det sikres at medlemmet selv betaler sin andel af et eventuelt kursværn, således at omvalgte medlemmer stilles uændret som følge af omvalget. Pensionskassen har på nuværende tidspunkt ikke kursværn.

Sikkerhedsfradrag er fast til 4 % af den akkumuleret værdiregulering fratrukket kursværn. Sikkerhedsfradraget består udelukkende af et finansielt fradrag, idet den økonomiske værdi fratrukket den retrospektive hensættelser og gebyr først opgøres medio måneden men overføres til medlemmet forsikringsklasse III ordningen primo måneden.

Sikkerhedsfradraget er fastsat ud fra hvad det koster at afdække styrkelsen.

Udgiften i forbindelse med omvalg dækkes af de normale administrationsudgifter, hvor udviklingsomkostninger i nogle år kommer en medlemsgruppe til gode og i andre år andre medlemsgrupper.

Ved omvalg betaler et medlem ikke eventuelt skyggekonto. Den samlede skyggekonto reduceres med andelen svarende til de omvalgte medlemmer. De tilbageværende medlemmer er dermed

stillet uændret som følge af omvalget, hvilket er rimeligt og betryggende.

Da det enkelte medlem får den retrospektive hensættelse plus andel af ufordelte midler samt betaler et eventuelt kursværn og sikkerhedsfradrag, der modsvarer risikoen, sker der ikke omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse som følge af omvalg.

Pensionskassen har pr. 30.9 kollektivt bonuspotentiale i rentegruppe B, i risikogrupperne og i omkostningsgruppen. Disse vil ved omvalg falde. Kollektivt bonuspotentiale er dog af begrænset størrelse.

Egenkapitalen giver afkast på eventuel skyggekonto for de omvalgte. Omvalget påvirker endvidere egenkapitalen ved at ordningerne omvælges fra garanterede produkter til ugaranterede produkter.

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 pensionskassen.

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.

Ved omvalget får egenkapitalen sikkerhedsfradraget for Seniorordningen, da egenkapitalen for denne del løber en risiko, idet den akkumulerede værdiregulering først kan opgøres medio måned men tilskrives medlemmet forsikringsklasse III ordning primo måneden.


For omvalgte medlemmer giver egenkapitalen afkald på eventuel skyggekonto. Skyggekontoen vil således blive nedskrevet med denne del.

På sigt påvirkes egenkapitalen, da omvalget sker fra et produkt med garanti til et produkt uden garanti.

Der er følgende aktuarmæssige konsekvenser:

- Medlemmet slipper garanti ved omvalg, da omvalg sker til Markedsrente uden garanti.
- Medlemmet får sin økonomiske værdi af ordningen med til Markedsrente

Datagrundlaget er bestanden i Garantiordningen og i Seniorordningen.

Navn
Angivelse af navn
Karin Elbæk Nielsen
Dato og underskrift
30. november 2014 
Navn
Angivelse af navn
Søren Andersen
Dato og underskrift
30. november 2014 