

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

30. juni 2021

Anmeldelse af ændringer i AES' Sikringsplan for 2021

Ændringerne i sikringsplanen er godkendt af AES' bestyrelse den 2. juni 2021.

Sikringsplanen består af en tarif- og en hensættelsesplan. Sikringsplanen ændres pr. 30. juni 2021. Der ændres på følgende områder:

1. Justering af rentekurven

1. Justering af rentekurven

AES' bestyrelse besluttede på mødet den 2. juni 2021 at justere markedsrentekurven for AES, så denne også fremadrettet er overensstemmende med markedsrentekurven på ATP-ordningen. Beslutningen var således en forhåndsgodkendelse, idet ATP's bestyrelse først godkendte justeringen den 24. juni 2021. Beslutningen var dermed betinget af den tilsvarende justering af ATP's markedsrentekurve.

Benchmark-forordningen er den generelle markedsbetegnelse for overgangen fra skønsbaserede benchmarks til transaktionsbaserede renter. EONIA, der er det vigtigste dag-til-dag benchmark for lån og finansielle instrumenter i euro, udgør 20 pct. af diskonteringskurven. Med forordningen bliver EONIA redefineret til ESTR. Da kun ESTR opgøres fra og med 3. januar 2022, udskiftes EONIA med ESTR i diskonteringskurven. Ændringen fremgår af Sikringsplanens Bilag E.

Til Finanstilsynets orientering kan det desuden oplyses, at den 30-årige danske statsobligation med udløb i 2052, som Nationalbanken åbnede for i april 2020, ud fra likviditetsmæssige hensyn inkluderes i den danske rentekurve, der indgår i diskonteringskurven.

Arbejdsmarkedets
Erhvervssikring
Kongens Vænge 8
3400 Hillerød
Tlf.: 70 20 60 00

www.aes.dk
www.borger.dk
www.virk.dk
CVR-nr.: 37624780

Telefontid:
Mandag-torsdag: 9.00-15.00
Fredag: 9.00-12.00

Juridiske og økonomiske konsekvenser af de anmeldte forhold

Der er ingen juridiske konsekvenser af de anmeldte forhold.

Justeringen af rentekurven medfører, at hensættelserne samlet set stiger med 6 mio. kr. til 15.978 mio. kr. svarende til en stigning på 0,4 promille. Af de 6 mio. kr. stiger hensættelsen med henholdsvis 5 mio. kr. på den uafdækkede bestand og 1 mio. kr. på den afdækkede bestand.

Til Finanstilsynets orientering, kan det oplyses at overgangen fra EONIA til ESTR isoleret set øger den samlede hensættelse med 30 mio. kr., og at inklusionen af den 30-årige danske statsobligation medfører et fald i hensættelsen på 24 mio. kr. De to justeringer opvejer dermed i al væsentlighed hinanden.

Den opdaterede sikringsplan er vedhæftet denne anmeldelse som bilag 1, mens aktuarerklæringen er vedlagt som bilag 2.

Venlig hilsen



Camilla Fredsgaard Larsen

Ansvarshavende aktuar