

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København

20. december 2022

Anmeldelse af ændringer i AES' Sikringsplan for 2023

Ændringerne i sikringsplanen er godkendt af AES' bestyrelse den 12. december 2022.

Sikringsplanen består af en tarif- og en hensættelsesplan. Sikringsplanen ændres pr. 1. januar 2023. Justering af hensættelsesplanen samt opdateringen af SAINT træder dog i kraft pr. 31. december 2022 med undtagelse af ændringen af rentekurven, der også først ændres pr. 1. januar 2023. Der ændres på følgende områder:

1. Justering af hensættelsesplanen
2. Ændring af rentekurve
3. Opdatering af SAINT

Derudover er der foretaget præciseringer og ændringer af korrekturmæssig art.

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

1. Justering af hensættelsesplanen

AES' bestyrelse besluttede den 12. december 2022 at justere hensættelsesplanen, for derved at optimere hensættelsesmodellen, der blev indført ultimo 2021.

Hensættelsesmodellen i AESU består af to Markovmodeller til opgørelse af henholdsvis erhvervsevnetab- og mènesager, og to trekantsmodeller til beregning af hensættelser til lægeregninger og tilgodehavender. I de nuværende Markovmodeller anvendes overgangs- og betalingsintensiteter uden udglatning. Fra og med ultimo 2022 anvendes kerneudglatning på intensiteterne, hvorved eventuelle udsving i intensiteterne håndteres med en anerkendt metode.

Fra og med ultimo 2022 udvides fremskrivningsperioden fra 10 til 20 år. Ved denne justering har sagerne mulighed for at ændre tilstand frem til år 20, og en sag antages

derfor ikke længere som værende endelig afgjort efter 10 år. Ved at udvide frem-skrivningsperioden til 20 år, afskaffes det manuelle tillæg til hensættelsen, der hånd-terede sagsændringer efter 10 år.

Hensættelsen til investeringsomkostninger ændres fra og med ultimo 2022, så denne i højere grad afspejler det faktiske forløb af omkostningerne til investering. Således justeres parameteren for de årlige betalinger til investeringsomkostninger fra 30 bp til 60 bp.

Justeringerne til hensættelsesplanen fremgår af Sikringsplanens kapitel 5 samt bilag A.

2. Ændring af rentekurve

AES' bestyrelse besluttede på mødet den 12. december 2022 at ændre rentekurven for AES, så denne også fremadrettet er overensstemmende med rentekurven på ATP-ordningen. Beslutningen var således en forhåndsgodkendelse, idet ATP's be-styrelse først godkendte ændringen af ATP's diskonteringsrentekurve den 15. de-cember 2022. Beslutningen var dermed betinget af den tilsvarende ændring af ATP's rentekurve.

Pr. 1. januar 2023 træder den nye regnskabsstandard, IFRS 17, i kraft for ATP, hvor-for ATP's diskonteringsrentekurve ændres. AES er ikke omfattet af IFRS 17, men da AES har tradition for at anvende samme rentekurve som ATP foretages en tilsva-rende ændring af rentekurven i AES pr. 1. januar 2023. Finanstilsynet kan dog be-mærke, at der ikke anvendes illikviditetsspænd i AES.

I forhold til den nugældende rentekurve, hvor der anvendes en fast spotrente på 3 pct. fra 40-årspunktet, vil der fra 1. januar 2023 anvendes en forwardrente på 3 pct. fra 30-årspunktet. Der er således tale om en ændring af, hvordan kurven konstrueres for de længste løbetider. Dertil ændres kurvevægtingen, som følge af den ændrede likviditet i markederne. Ændringen af rentekurven fremgår af Sikringsplanens bilag D.

3. Opdatering af SAINT

Som konsekvens af opdateringen af SAINT ændres de forventede pensionsaldrer. Ændringen fremgår af Sikringsplanens Bilag C.

Juridiske og økonomiske konsekvenser af de anmeldte forhold

Der er ingen juridiske konsekvenser af de anmeldte forhold.

Justeringen af hensættelsesplanen fører samlet set til en stigning i hensættelserne på 875 mio. kr. til 14.970 mio. kr. Af de 875 mio. kr. stiger hensættelsen med 12 mio. kr. på den afdækkede bestand og 863 mio. kr. på den uafdækkede bestand.

Ændringen af rentekurven forventes at medføre, at hensættelserne samlet set falder med 9 mio. kr. til 14.961 mio. kr. (foreløbig opgørelse i oktober 2022). Af de 9 mio. kr. falder hensættelsen med henholdsvis 0 mio. kr. på den afdækkede bestand og 9 mio. kr. på den uafdækkede bestand.

Opdateringen af SAINT medfører samlet set et fald i hensættelserne på 5 mio. kr. Af de 5 mio. kr. falder hensættelsen med henholdsvis 0 mio. kr. på den afdækkede bestand og 5 mio. kr. på den uafdækkede bestand.

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

Venlig hilsen



Camilla Fredsgaard Larsen

Ansvarshavende aktuar