

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

22. december 2008

Forsikringselskabets navn

Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Regler for forrentning af egenkapital

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen følger vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringselskaber og tværgående pensionskasser af 20. december 2005.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2009

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 21. december 2007.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Anmeldelsen vedrører udelukkende forsikringer omfattet af klasse I.

For 2009 anmeldes uændret følgende regel for forrentning af egenkapitalen:

- Egenkapitalen forrentes før skat med afkastnøgletallet *Afkast før selskabets pensionsafkastskat* tillagt en risikoforrentning.
- Risikoforrentningen udgøres af summen af 5 procentpoint af egenkapitalen, 100 % af årets

omkostningsresultatet og 20 % af årets risikoresultat.

Årets PAL-skat fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og de pensionsmæssige hensættelser.

Beregningen foretages for hver afdeling i pensionskassen, idet tillægget på de 5 procentpoint fordeles mellem afdelingerne i forhold til de pensionsmæssige hensættelser primo.

Omkostnings- og risikoresultatet opgøres på tegningsgrundlaget før årets bonus, idet omkostningsresultatet korrigeres med ændringen i nutidsværdien af det fremtidige omkostningsresultat.

Såfremt der i et givet år ikke kan opnås et afkast svarende til det anmeldte princip, vil det manglende beløb blive fremført til senere modregning i afdelingens resultat. Den manglende egenkapitalforrentning – herunder beløb der midlertidigt er fraført egenkapitalen – opføres på den såkaldte skyggekonto (jf. § 111 i bekendtgørelse om finansielle rapporter). Beløbet forrentes med markedsafkastet efter skat af investeringerne med tillæg af 5 procentpoint.

Den manglende forrentning vil blive tilbageført til egenkapitalen, så snart et positivt realiseret resultat i den pågældende afdeling muliggør dette. Pensionskassens bestyrelse kan dog i det enkelte tilfælde beslutte at udskyde tilbageførelsen helt eller delvist til det følgende år.

Tilbageførsel – hel eller delvis – kan finde sted, uanset det tidligere måtte have været nødvendigt at anvende bonuspotentiale på fripolicydelsler, dog under forudsætning af, at tilbageførslen kan rummes i et positivt realiseret resultat i afdelingen i året.

De anmeldte regler vedrørende forrentningen af egenkapitalen gælder parallelt for særlige bonushensættelser af type B, såfremt pensionskassen beslutter at opbygge særlige bonushensættelser. Det skal bemærkes, at pensionskassens bonusregulativ tillader opbygning af særlige bonushensættelser.

Redegørelse i henhold til afsnit 3 nr. II i førnævnte vejledning om markedsdisciplin:

Med udgangspunkt i pensionskassens budget for 2009 forventes det, at § 111-beløbet vil blive forøget med 208 mio. kr. fra det forventede §111-beløb på 1.127 mio. kr. ult. 2008.

Baseret på pensionskassens budget for 2009 er det opgjort, at den anmeldte risikoforrentning svarer til en årlig ekstraforrentning på 0,89 %, som forsikringstagerne kunne få, hvis egenkapitalen ikke skulle have kompensation for den risiko, der påhviler den.

Risikoforrentningen skal vurderes over en årrække, og beror på et skøn, hvori der indgår en række momenter, herunder kassens ufordelte hensættelser, risikoen for tab på grundlagets elementer, de politiske risici samt aflønningen af risikovillig kapital i den finansielle sektor i Danmark. Det er pensionskassens vurdering, at der ikke er indtruffet så væsentlige ændringer i de indgående skøn, at den tidligere begrundelse for risikoforrentningen ikke fortsat er rimelig.

Datagrundlaget udgøres af pensionskassens budget for 2009.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1-5, i lov om finanstel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet

Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen bemærkninger.

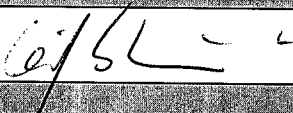
Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

22. december 2008



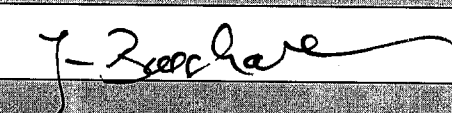
Navn

Angivelse af navn

Jan Buschardt

Dato og underskrift

22. december 2008



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift