

NOTAT

Finanstilsynet

30. august 2012

J.nr. 6639-0006

/amh

Vurdering af sikkerhedstillæg i tegningsgrundlaget og realisationsrisiko for firmapensionskasser

Alle firmapensionskasser skal senest pr. 31. december 2012 tage højde for usikkerheden i fastsættelsen af firmapensionskassens dødelighed ved at indregne realisationsrisikoen i de garanterede ydelser som beskrevet i Finanstilsynets brev af 14.juni 2012.

Firmapensionskasser omfattet af § 15 i bekendtgørelse om det tekniske grundlag for firmapensionskasser skal anmelde et tegningsgrundlag, der mindst er baseret på samme forudsætninger til rente, risiko og omkostninger som markedsværdigrundlaget. For at sikre, at tegningsgrundlaget er betryggende fastsat, skal dette grundlag dog tillige indeholde et sikkerhedstillæg, der tager højde for udsving i størrelsen af betalingstidspunkterne for de garanterede ydelser, således bidrag og ydelser overordnet set bliver betryggende fastsat.

Finanstilsynet vurderer, at firmapensionskasser omfattet af bekendtgørelsens § 15 kan modregne den andel af det i § 15, stk. 1, nævnte sikkerhedstillæg, der svarer til usikkerheden i fastsættelsen af firmapensionskassens dødelighed, ved indregning af realisationsrisikoen i de garanterede ydelser.