

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

5. august 2014

Ref.: fce

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

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

Brevdato	5. august 2014
Forsikringsselskabets navn	Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Overskrift	Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Regler for forrentning af egenkapital.
Resume	Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldstgørende billede af anmeldelsen. Anmeldelsen følger Finanstilsynets vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser af 20. december 2005. Reglerne ændres således, at skyggekontoen forrentes med afkastet efter skat af de til egenkapitalen svarende aktiver uden det tidligere anmeldte tillæg af 5 procentpoint.
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 2014.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 19. december 2013.
Angivelse af forsikringsklasse	Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III.

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, jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 3.

Ændringen i forhold til den tidligere anmeldelse er anført med understregning.

For 2014 anmeldes følgende regel for forrentning af egenkapitalen:

- Egenkapitalen forrentes før skat med afkastet af de til egenkapitalen svarende aktiver til-lagt en risikoforrentning.
- Risikoforrentningen udgøres af summen af 5 procentpoint af egenkapitalen for afdelinger med gennemsnitsrente, 100 % af årets omkostningsresultat og 20 % af årets risikoresultat ekskl. gruppeforsikring

Årets PAL-skat fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og de pensionsmæssige hensættel-ser, dvs. mellem egenkapitalen og rentegrupperne.

Beregningen foretages for hver afdeling i pensionskassen på de i bonusregulativet § 2 angivne kon-tributionsgrupper.

Tillægget på de 5 procentpoint af egenkapitalen fordeles forholdsmæssigt ud fra primohensættel-serne i rentegrupperne.

Omkostnings- og risikoresultatet opgøres på tegningsgrundlaget efter årets bonus, idet omkost-ningsresultatet 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 mang-lande beløb blive fremført til senere modregning i kontributionsgruppens resultat. Den manglende egenkapitalforrentning – herunder beløb der midlertidigt er fraført egenkapitalen – opføres på skyggekonti hørende til de relevante kontributionsgrupper. (jf. § 111 i bekendtgørelse om finansiel-le rapporter). Beløbet forrentes med afkastet efter skat af de til egenkapitalen hørende aktiver.

Den manglende forrentning vil blive tilbageført til egenkapitalen, så snart et positivt realiseret re-sultat i kontributionsgruppen muliggør dette. Pensionskassens bestyrelse kan dog i det enkelte til-fælde beslutte at udskyde tilbageførelsen helt eller delvist til det følgende år.

Hel eller delvis tilbageførelse af manglende forrentning til egenkapitalen fra en rentegruppe kan fin-de sted, uanset det tidligere måtte have været nødvendigt at anvende bonuspotentiale på fripoli-ceydelse i gruppen. Det er dog under forudsætning af, at tilbageførelsen kan rummes i et positivt realiseret resultat i gruppen.

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

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringssselskabet 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 forsikringssselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Med udgangspunkt i pensionskassens budget for 2014 forventes det, at § 111-beløbet vil vokse med 20 mio. kr. til 2.698 mio. kr. ultimo 2014.

Den anmeldte risikoforrentning svarer ud fra pensionskassens budget for 2014 til en årlig ekstrafortrentning på -0,16 % af livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentialer.

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.

Med ændringen af reglerne for forrentning af skyggekontoen vurderer pensionskassen, at de anmeldte regler for risikoforrentning i 2014 er rimelige.

Datagrundlaget udgøres af pensionskassens budget for 2014.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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.

Ændringen af forrentningen af skyggekontoen medfører en 127 mio. kr. lavere forventet stigning i skyggekontoen i 2014, og indebærer en generelt lavere forrentning af skyggekontoen fremover. Det har ingen reel økonomisk betydning for pensionskassen, idet skyggekontoen under de nuværende økonomiske forhold ikke forventes at blive fuldt tilbagebetalt.

Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

5. august 2014



Navn

Angivelse af navn

Frank Cederbye

Dato og underskrift

5. august 2014

