

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

28. december 2011

Ref.: ahe/fce

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

Brevdato
28. december 2011
Forsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Overskrift
Forsikringsselskabet 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 livsforsikringsselskaber 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 2012.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 23. december 2010.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang
Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på er 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 forsikringer omfattet af klasse I og III
For 2012 anmeldes uændret, på nær justering i forhold til indførelse af kontributionsgrupper pr. 1.1.2011) følgende regel for forrentning af egenkapitalen:
<ul style="list-style-type: none"> Egenkapitalen forrentes før skat med afkastnøgletallet <i>Afkast før selskabets pensionsafkastskat</i> tillagt en risikoforrentning.

- Risikoforrentningen udgøres af summen af 5 procentpoint af egenkapitalen, 100 % af årets omkostningsresultat og 20 % af årets risikoresultat.

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

Beregningen foretages for hver afdeling i pensionskassen, på de i bonusregulativet § 2 angivne kontributionsgrupper.

Tillægget på de 5 procentpoint af egenkapitalen fordeles forholdsmæssigt ud fra primohensættelserne i rentegrupperne.

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 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 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 kontributionsgruppen muliggør dette. Pensionskassens bestyrelse kan dog i det enkelte tilfælde beslutte at udskyde tilbageførelsen helt eller delvist til det følgende år.

Hel eller delvis tilbageførelse af manglende forrentning til egenkapitalen fra en rentegruppe kan finde sted, uanset det tidligere måtte have været nødvendigt at anvende bonuspotentiale på fripolicydelser 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 bonushensættelser.

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

Med udgangspunkt i pensionskassens budget for 2012 forventes det, at § 111-beløbet vil vokse med 162 mio. kr. i forhold til det forventede § 111-beløb på 1.865 mio. kr. ult. 2011.

Baseret på pensionskassens budget for 2012 er det opgjort, at den anmeldte risikoforrentning svarer til en årlig ekstraforrentning på 1,08 %, 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 2012.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ingen bemærkninger.

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

Ilge: Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3:

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. 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 forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. 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

28. december 2011



Navn

Angivelse af navn

Nina Reertz Fink



Dato og underskrift

28. december 2011



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift