

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

29. juni 2015

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
29. juni 2015
Forsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Omtegning af alderspensionister pr. 1. juli 2015
Resume
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Alderspensionister på regulativ 0 (Pensionsregulativet), som har accepteret omvalgstilbud om overgang til markedsrente pr. 1. juli 2015, omtegnes til grundlaget G13 3,5 %.
Alle resterende alderspensionister med ugaranteret gennemsnitsrente på gamle regulativer (1-6) flyttes pr. 1. juli 2015 til markedsrente på Pensionsregulativet og omtegnes samtidig til grundlaget G13 3,5 %.
Tilhørende børnepensionister forbliver i gennemsnitsrente og omtegnes til grundlaget G03 2 %.
Ved omtegningen tildeles midler fra egenkapitalen og de kollektive reserver.
Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. juli 2015
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af beregningsgrundlaget af 22. december 2014.
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.

Nedenfor anføres ændringerne i beregningsgrundlaget. Ny tekst er angivet med kursiv.

Ændringer i beregningsgrundlaget

I kapitel **1. Gruppering** ændres der i beskrivelsen af de omfattede medlemmer i gruppe I, II, III, IV og VI, som følge af omtegningen af alderspensionister i gennemsnitsrente ved overgang til markedsrente.

Anvendelsen af **gruppe I – P66** ændres, idet alderspensionister flyttes til markedsrente.

'Alle ordninger for medlemmer, der var pensionsmodtagere 1. januar 1996, jf. regulativ 6.

Alderspensionister er overflyttet til gruppe VI.'

Anvendelsen af **gruppe II – G82** ændres, idet alderspensionister flyttes til markedsrente.

'Pensionsmodtagere pr. 1. juni 2011, som havde hvilende pensioner eller selvbetalerordning pr. 1. januar 1996.

Alderspensionister er overflyttet til gruppe VI og tilhørende børnepensionister til gruppe IV.

Ydelserne er 1. januar 1996 omregnet fra et P66-grundlag.'

Anvendelsen af **gruppe III – G96** ændres, idet alderspensionister flyttes til markedsrente.

'Pensionsmodtagere pr. 31. december 2013, for ydelser på regulativ 1 tegnet for indbetalinger fra 1. januar 1996 til 31. december 2006 og med hvilende pension i gruppe II og indbetalinger for medlemmer optaget fra og med 1. januar 1996 til 31. december 2002 på regulativ 1 samt for indbetalinger fra 1. januar 1996 for medlemmer på regulativ 2-5 optaget før 1. januar 1996. Hertil kommer medlemmer, der pr. 1. juni 2011 blev overflyttet til dette grundlag fra gruppe II, og som senest 31. december 2013 er pensionsmodtagere. *Alderspensionister er overflyttet til gruppe VI og tilhørende børnepensionister til gruppe IV.'*

Beskrivelsen af **gruppe IV – G03** præciseres, idet der mangler angivelse af rentesatsen 3,5 %.

'Unisex G82-grundlag med teknisk rente 3,5 % eller 3 %, dødelighed efter G13-intensiteten, invaliditet efter GA82K-intensiteten og en administrationsbelastning på 7 % af indbetalingerne.'

Anvendelsen af **gruppe IV – G03** ændres, idet visse alderspensionister flyttes til markedsrente og visse børnepensionister overføres fra andre grupper.

'Alle ordninger for medlemmer der er optaget fra og med 1. januar 2003 og inden 1. juli 2012 på regulativ 0 samt indbetalinger fra og med 1. januar 2007, der indtil denne dato var indbetalt til regulativ 1 for alle medlemmer der er pensionsmodtagere senest 31. december 2013. *Børnepensionister overført fra gruppe II og III ved flytning af alderspensionister til gruppe VI. Alderspensionister, der har valgt at overgå til markedsrente pr. 1. juli 2015, er overflyttet til gruppe VI.'*

Anvendelsen af **gruppe VI – G13** ændres til at omfatte de omtegnede alderspensionister.

'Ordninger for medlemmer, der ikke er pensionsmodtagere pr. 1. januar 2014, og opsparingsdelen på gruppeinvaliddepensionister, begge dele for medlemmer, som er født 31. december 1963 eller tidligere og er optaget i ordningen før 1. januar 2014.

Alderspensionister, der er overflyttet fra gruppe I, II, III eller IV.'

I kapitel **3. Renteparametre** er renten 2 % for G03 ændret til at omfatte omtegnede børnepensioner og renten 3,5 % for G13 ændret til at omfatte omtegning efter 1. januar 2015.

Gennemsnitsrente-grundlag

' $i = 2,00\%$ p.a. for G03, for ordninger overført til forsikringsklasse I fra og med 1. januar 2003 og for bidragsstigninger, indskud og bonus for ordninger under forsikringsklasse I, samt for børnepensioner omtegnat fra G82 og G96.'

Markedsrente-grundlag

' $i = 3,50\%$ p.a. for G13, for alderspensionister omtegnat til G13 fra og med den 1. januar 2015'

Tilførsel af midler fra egenkapitalen og kollektive reserver

Ved flytningen af alderspensionister på regulativ 1-6 fra ugaranteret gennemsnitsrente til markedsrente tilføres depotet fra egenkapitalen dels et tilskud svarende til den hidtil gældende 'omvalgsbonus' på 6 % af depotet, hvis medlemmet ikke tidligere har fået dette, og dels et generelt tilskud på 10 % af depotet. Herudover tilføres om nødvendigt et yderligere særligt tilskud fra egenkapitalen, således at ydelserne opretholdes ved omtegningen.

Ved omvalg for alderspensionister på regulativ 0 (Pensionspakken) fra gennemsnitsrente til markedsrente tilføres depotet fra egenkapitalen et generelt tilskud på 10 % af depotet. Herudover tildeles en andel af den akkumulerede værdiregulering og det kollektive bonuspotentiale fratrukket skyggekonto. Det enkelte medlems andel beregnes forud for omvalget som 1,5 procent gange antal år medlemmet er over 57 år, hvis medlemmet var flydt 57 år i september 2009 eller antal år siden alderspensionering multipliceret med medlemmets reserve pr. 1. juli 2015. Efter omvalget korrigeres andelen i henhold til omvalgsbekendtgørelsen, såfremt korrektionen er positiv.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser, idet de beskrevne ændringer ligger indenfor de aftalemæssige rammer. Arbejdsmarkedets parter har i pensionsregulativene vid adgang til at beslutte ændringer til pensionsordningen, også vedrørende eksisterende rettigheder.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere 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.

Pensionskassens alderspensionister i ugaranteret gennemsnitsrente er i starten af 2012 blevet varslet om, at pensionerne ville kunne blive nedsat løbende med op til 3½ % om året som følge af forlænget levetid. I slutningen af både 2012 og 2013 er alderspensionisterne meddelt, at pensionen i det følgende år ville blive fastholdt, idet en model for håndtering af den forlængede levetid var under udarbejdelse.

Alderspensionister på gamle regulativer, der flyttes fra ugaranteret gennemsnitsrente til markedsrente pr. 1.7.2015, omtegnes til grundlaget G13, hvor den længere levetid er indregnet, med en beregningsrente på 3,5 %. Størrelsen af pensionerne opretholdes ved omtegningen dels som følge af de generelle tilskud til depotet og dels ved særlige tilskud, hvor dette måtte være nødvendigt. Umiddelbart har omtegningen således ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Alderspensionister på regulativ 0, som har accepteret omvalg til markedsrente pr. 1.7.2015, omtegnes ligeledes til G13 3,5 %. For disse er der generelt tale om en forøgelse af pensionerne.

Fremadrettet vil pensionerne blive reguleret årligt ud fra det realiserede afkast, levetid og omkostninger, hvorved pensionerne vil kunne blive reguleret såvel op som ned.

Grundlaget G13 anvender en dødelighed svarende til pensionskassens modeldødelighed for en 50-årig med forventet levetidsforbedring, men uden yderligere sikkerhedstillæg. Ved den faktiske fremregning af ordningerne anvendes for alle medlemmer samme aldersafhængige anden ordens dødeligheder svarende til pensionskassens aktuelle modeldødelighed. For pensionisterne forventes der således overskud på levetid i fremregningen.

Ændringen til markedsrente frigiver solvenskapital og giver mulighed for en mere fri investeringspolitik, som forventes at give et forbedret afkast. Ydermere er der indført aldersbestemt afkast i markedsrente, som giver mulighed for en løbende tilpasning af risikoprofilen for det enkelte medlem. Med det anvendte beregningsgrundlag og den fastlagte investeringspolitik øges muligheden for opretholdelse af pensionerne i forhold til den varslede løbende nedskrivning i ugaranteret gennemsnitsrente. Omtegningen er således samlet set til økonomisk fordel for forsikringstagerne.

Det vurderes således, at de anmeldte forhold er rimelige og betryggende.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser, idet de beskrevne ændringer ligger indenfor de aftalemæssige rammer. Arbejdsmarkedets parter har i pensionsregulativerne ved adgang til at beslutte ændringer til pensionsordningen, også vedrørende eksisterende rettigheder.

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.

Flytningen af alderspensionister til markedsrente har positiv økonomisk effekt for pensionskassen. Ved flytningen frigives således regnskabsmæssige styrkelsler på godt 0,3 mio. kr., som delvist tilbageføres til egenkapitalen ved nedskrivning af skyggekontoen. Samtidigt sker der ved omtegningen en tilførsel fra egenkapitalen på omkring 0,1 mia. kr. i form af dels generelle tilskud og dels det særlige tilskud til opretholdelse af pensionerne. Samlet set øges pensionskassens egenkapital marginalt med 0,1 mia.kr.

Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

29. juni 2015

Navn

Angivelse af navn

Frank Cederbye

Dato og underskrift

29. juni 2015