

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

22. december 2015

Ref.: fce/glk

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 livsforsikringssselskaber: 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 2015
Forsikringsselskabets navn	Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Overskrift	Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Regler for forrentning af egenkapitalen
Resume	Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. De hidtidige regler for forrentning af egenkapitalen er tilpasset den nye bekendtgørelse om kontributionsprincippet af 23. november 2015. Risikoforrentningen fastholdes uændret fra 1.januar 2016. Anmeldelsen følger vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringssselskaber 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 2016.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer tidligere anmeldelse af 19. 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.

Der henvises til det vedlagte bilag regler for forrentning af egenkapitalen. Risikoforrentningen er uændret.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet 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 forsikringsselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet 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 livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Pensionskassen forventer ultimo 2015 at gøre brug af overgangsreglerne i bekendtgørelse om kontributionsprincippet § 13.

Den anmeldte risikoforrentning svarer ud fra pensionskassens budget for 2016 til en årlig ekstraforrentning på 0,2 % af livsforsikringshensættelser og kollektive bonuspotentiale.

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.

Datagrundlaget udgøres af pensionskassens budget for 2016.

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 aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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.

Ingen bemærkninger.

Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

22. december 2015

Navn

Angivelse af navn

Frank Cederbye

Dato og underskrift

22. december 2015

Regler for forrentning af egenkapitalen

Der gælder følgende regler for forrentning af egenkapitalen:

- Egenkapitalen forrentes med afkastet af de til egenkapitalen svarende aktiver tillagt risikoforrentning samt en fortjenstmargen.
- Risikoforrentningen udgøres af summen af 5 procentpoint af egenkapitalen for afdelinger med gennemsnitsrente, 100 % af årets omkostningsresultat og 20 % af årets risikoresultat ekskl. Gruppeforsikring.
- Fortjenstmargen er pt. sat til 0.

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 primo hensættelserne i rentegrupperne.

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

Såfremt det realiserede resultat i de enkelte grupper ikke gør det muligt at give egenkapitalen en risikoforrentning svarende til det anmeldte princip, kan den resterende del indhentes i de enkelte gruppes kollektive bonuspotentialer. Er dette ikke tilstrækkeligt i rentegrupperne kan de enkelte gruppers individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen anvendes. Eventuel tilstræbt forrentning af egenkapitalen, som ikke kan indeholdes i det realiserede resultat, kollektive bonuspotentialer, individuelle bonuspotentialer samt fortjenstmargen bortfalder.

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.