

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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
19. december 2013
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Socialrådgivere og Socialpædagoger
Overskrift
Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Regler for forrentning af egenkapital og MedlemsKapital®
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver 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
Livsforsikringsselskabet skal angive, 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
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for ikrafttrædelse.
1. januar 2014
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen erstatter anmeldelse af 27. juni 2013 for forrentning af egenkapital og MedlemsKapital®
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive 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.
For 2014 anmeldes følgende regel for egenkapitalens og MedlemsKapitalens andel af det realiserede resultat. Andelen består dels af en forrentning, dels af udbetalinger fra egenkapitalen.

Tilstræbt og faktisk forrentning:

- Egenkapitalen og MedlemsKapital (særlige bonushensættelser af type B) tilstræbes forrentet før skat med afkastnøgletallet *Afkast før selskabets pensionsafkastskat* tillagt en risiko-forrentning.
- Risikoforrentningen udgør 0,1 % af de gennemsnitlige pensionshensættelser.

Såfremt det realiserede resultat ikke gør det muligt at give egenkapitalen og MedlemsKapitalen den tilstræbte forrentning, samt hvis der er behov for udlæg fra egenkapitalen til at dække årets forlodsbonus til medlemmerne, forhøjes beløbet i henhold til § 111 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser af 11. januar 2011 med forskellen mellem den tilstræbte og den faktiske forrentning af egenkapitalen og MedlemsKapitalen før skat.

Egenkapitalen kan i et år vælge at lægge ud for MedlemsKapitalens andel af en manglende tilstræbt forrentning, hvorved eventuel tilbagebetaling af den manglende forrentning i senere år vil tilfalde egenkapitalen.

Betalinger til/fra egenkapitalen:

I det omfang, egenkapitalen udbetaler et løbende tillæg til pensionerne, fragår de udbetalte tillæg i egenkapitalens andel af det realiserede resultat. Eventuelle løbende indbetalinger behandles tilsvarende.

Forrentning af § 111 beløb:

Egenkapitalens og MedlemsKapitalens manglende forrentning vedrørende tidligere år forrentes med afkastnøgletallet *Afkast før selskabets pensionsafkastskat*.

Egenkapitalen og MedlemsKapitalens andel af det realiserede resultat:

Målet for egenkapitalens andel af det realiserede resultat ($EKF_j^{Mål}$) i regnskabsår j før PAL kan således beskrives ved:

$$EKF_j^{Mål} = GEK_j \cdot N_1^j + 0,1 \% \cdot GPH_j \cdot EK_{j-1} / (EK_{j-1} + GMK_j) - PT_j$$

Målet for MedlemsKapitalens andel af det realiserede resultat ($MKK_j^{Mål}$) i regnskabsår j før PAL kan tilsvarende beskrives ved:

$$MKK_j^{Mål} = GMK_j \cdot N_1^j + 0,1 \% \cdot GPH_j \cdot GMK_j / (EK_{j-1} + GMK_j)$$

Forrentningen af § 111 beløbet før fordeling af årets realiserede resultat kan beskrives ved:

$$SK_j = SK_{j-1} \cdot N_1^j$$

Hvor:

GEK_j = den gennemsnitlige egenkapital for år j før forrentning og

GMK_j = den gennemsnitlige MedlemsKapital for år j før forrentning

N_1^j = Regnskabsnøgletallet N_1 i år j

GPH_j = den gennemsnitlige pensionshensættelse i år j før en eventuel nedskrivning af bonuspotentiale på fripolicydelser og inkl. kollektivt bonuspotentiale primo året

PT_j = nettoudbetalinger fra egenkapitalen i år j , herunder tillæg til de udbetalte pensioner finansieret af egenkapitalen

SK_j = § 111 beløbet ultimo år j .

Egenkapitalens andel af risikoforrentningen forventes i 2014 at udgøre 0,082 % af de forventede gennemsnitlige pensionshensættelser før en eventuel nedskrivning af bonuspotentiale på fripolicydelser og inkl. kollektivt bonuspotentiale primo året.

MedlemsKapitalens andel af risikoforrentningen forventes i 2014 at udgøre 0,018 % af de forventede gennemsnitlige pensionshensættelser før en eventuel nedskrivning af bonuspotentiale på fripolicydelser og inkl. kollektivt bonuspotentiale primo året.

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

Med udgangspunkt i pensionskassens budget for 2014 forventes § 111-beløbet at være 0 ved udgangen af året.

Pensionskassens budget er baseret på en antagelse om et afkast før PAL på ca. 5 %.

Ved vurdering af risikoforrentningens størrelse er der set på, hvilken merrente basiskapitalen opnår i forhold til, at der skulle være optaget et ansvarligt lån. En risikoforrentning på 0,1 % svarer således til en merrente på basiskapitalen på 0,79 %.

Foruden risikoen for at en negativ udvikling på de finansielle markeder gør, at værdien af aktiverne ikke er tilstrækkelig til at opfylde pensionskassens forpligtelser, skal basiskapitalen dække en række andre risici, herunder operationelle risici, strategiske risici, ændrede tilsynsregler, tab ved katastrofer, der ikke er omfattet af eventuel genforsikring m.v.

Det er pensionskassens vurdering, at sidstnævnte risici samt risici omkring de biometriske og omkostningsmæssige forhold er indeholdt i den anmeldte risikoforrentning.

Endelig skal det bemærkes, at den anmeldte risikoforrentning svarer til en årlig ekstraforrentning på 0,1 %, som forsikringstagerne kunne få, hvis basiskapitalen ikke skulle have kompensation for den risiko, der påhviler den.

Datagrundlaget er baseret på pensionskassens budget for 2014.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet 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 livsforsikringsselskabet 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.

Med anmeldelsen sikres det, at kravene om en betryggende og rimelig fordeling af det realiserede resultat er opfyldt, jf. lov om finansiel virksomhed § 21 stk. 1.

Ifølge pensionskassens vedtægt § 25 stk. 2 er pensionskassens reserver kollektive. Som følge heraf opgøres kun ét fælles renteresultat, risikoresultat og omkostningsresultat med bidrag fra det fælles renteresultat, risikoresultat og omkostningsresultat. Inden for det enkelte år kan der målt på delelementer – fx styrkelser til markedsværdi – være forskelle i medlemmernes bidrag til det realiserede resultat som følge af forskelle i medlemmernes aldre og grundlag. Over et fuldt medlemsforløb forventes dette udjævnet.

Desuden bemærkes, at ved at reserverne er kollektive, mindskes egenkapitalens samlede risiko. Dette begrænser risikoforrentningens størrelse.

Samlet set vurderes den anmeldte risikoforrentning at være rimelig for det enkelte medlem.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet 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 livsforsikringsselskabet

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.

Ingen bemærkninger.

Navn

Angivelse af navn

Peter Damgaard Jensen
administrerende direktør

Dato og underskrift

19. december 2013

Navn

Angivelse af navn

Merete Lykke Rasmussen
ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

19. december 2013