

Policy för konsolidering

Policy för konsolidering beskriver de principer FPK ska arbeta efter vid olika konsolideringsnivåer för att tillse att föreningens ekonomi balanseras, d.v.s. inte äventyras och heller inte missgynnar föreningens medlemmar. Policyn behandlas minst årligen av FPKs styrelse.

Dokumentägare	VD
Fastställd av	Styrelsen
Senast fastställd	2022-04-07, ersätter version från 2021-02-08
Relaterade dokument (dokument som hänvisas till i denna policy samt, dokument som innehåller hänvisningar till denna policy)	Investeringsriktlinjer Instruktioner och limiter för investeringsverksamheten

Definition och användningsområde

Kollektiv konsolideringsnivå, uttrycks i procent och bestäms som kvoten mellan föreningens tillgångar och skulder. Tillgångarna är upptagna till marknadsvärde.

Skulderna utgörs av summan av livförsäkringsavsättningar för intjänad förmån (fribrev) och kapitalvärde av pensionstillägg.

Livförsäkringsavsättningarna svarar mot åtaganden som är garanterade, medan kapitalvärdet av pensionstillägg svarar mot åtaganden som är kommunicerade och gäller under förutsättning att det fortsatt finns medel därtill. Innan konsolideringsnivån fastställs minskas tillgångarna med "övriga skulder" och det belopp som finns i värdesäkringsfonden.

Kollektivt konsolideringskapital uttrycks i kronor och utgörs av skillnaden mellan föreningens tillgångar och föreningens skulder definierade enligt ovan.

Riktlinjer

Nedanstående riktlinjer gäller för FPKs konsolidering.

1 Mål för den kollektiva konsolideringen

- 1.1 Föreningens mål vad gäller den kollektiva konsolideringsnivån är 130 %.
- 1.2 Den kollektiva konsolideringsnivån tillåts variera inom intervallet 100 % och 145 %.
- 1.3 Om nivån understiger den undre eller överstiger den övre gränsen i intervallet skall styrelsen vidta åtgärder så att den kollektiva konsolideringsnivån återställs inom intervallet inom 36 månader.

2 Åtgärder om kollektiv konsolideringsnivå understiger 110 %

- 2.1 Om konsolideringen har minskat och understiger 110 % under en period om 40 dagar ska ledningen utvärdera olika alternativ att reducera risken och redovisa detta för styrelsen vid kommande styrelsemöte.

3 Åtgärder om kollektiv konsolideringsnivå understiger 100 %

- 3.1 Gör en översyn av fördelningen av föreningens tillgångar på olika tillgångsslag. Om den finansiella risken bedöms vara för hög bör styrelsen besluta om en plan för att minska den finansiella risken. Planen kan innehålla omedelbara åtgärder likväl som åtgärder som verkställs under en begränsad tid, till exempel inom 12 månader. Beslutet bör beakta kassaflödet under den aktuella tidsperioden.
- 3.2 Uppta diskussioner om att ta ut värdesäkringsavgifter.
- 3.3 Överväg att temporärt avstå från viss återbäring från överskottsfonden, i första hand fribrevsuppräknig.

4 Åtgärder om kollektiv konsolideringsnivå överstiger 145 %

- 4.1 Föreslå en återbäring genom nedsättning av avgiften. Nedsättningen bestäms för ett kalenderår i taget som en för varje förmånsslag enhetlig procentsats av avgiften.

5 Åtgärder om kollektiv konsolideringsnivå understiger 95 %

- 5.1 Utröna möjligheten till kapitaltillskott.
- 5.2 Avstå från all uppräknig, såväl utgående pensioner som fribrev.
- 5.3 Reallokera, sänk det beslutade pensionstillägget. Sänkningen utformas som en generell sänkning som gäller för alla förmånstyper. Pensionsnivån kan dock inte för någon försäkrad understiga grundförmånen.

Bilaga 1: Riktlinje för tilldelning av återbäring

Riktlinjer för tilldelning av återbäring beskriver de principer som FPK ska arbeta efter vid beslut om tilldelning av återbäring. Riktlinjerna ska ses som ett komplement till FPKs stadgar, Försäkringstekniska riktlinjer (FTR) samt till Policy för konsolidering.

Definition och användningsområde

Kollektiv konsolideringsnivå uttrycks i procent och bestäms som kvoten mellan föreningens tillgångar och skulder. Tillgångarna är upptagna till marknadsvärde.

Konsolideringsskulden utgörs av summan av livförsäkringsavsättningar för intjänad förmån (fribrev), kapitalvärde av pensionstillägg och för infriandet av dessa förmånens förenade framtida kostnader.

Livförsäkringsavsättningarna svarar mot såväl åtaganden som är garanterade, som kostnader förenade med att avtalen infrias, medan kapitalvärdet av pensionstillägg svarar mot åtaganden som är kommunicerade och gäller under förutsättning att det fortsatt finns medel därtill. Innan konsolideringsnivån fastställs minskas tillgångarna med "övriga skulder" och det belopp som finns i värdesäkringsfonden.

Kollektivt konsolideringskapital uttrycks i kronor och utgörs av skillnaden mellan föreningens tillgångar och föreningens skulder definierade enligt ovan.

Risik känslig kapitalkvot uttrycks i absoluta tal och bestäms som kvoten mellan kapitalbasen och det risk känsliga kapitalkravet.

För FPK utgörs kapitalbasen av eget kapital och obeskattade reserver.

Det risk känsliga kapitalkravet beräknas i enlighet med gällande författning FFS 2019:21.

Riktlinjer

Nedanstående riktlinjer gäller för FPKs tilldelning av återbäring. Tilldelning av återbäring belastar konsolideringsfonden.

Försäkring med inslag av sparande, fördelning av överskott enligt pensionstilläggsmetod

1 Turordning

Om FPKs ekonomiska ställning så tillåter ska tilldelning av återbäring i första hand ske genom

1.1 Tilldelning av återbäring under pensionsutbetalningstid (pensionstillägg)

i andra hand genom

1.2 Tilldelning av återbäring genom höjning av den intjänade pensionsrätten (fribrevshöjning)

och slutligen genom

1.3 Övrig tilldelning av återbäring genom nedsättning av avgiften (premien)

2 Tilldelning av återbäring under pensionsutbetalningstid

FPK kan besluta om pensionstillägg enligt vad som beskrivs i FTR om

- 2.1 Den kollektiva konsolideringsnivån med hänsyn till nivån på föreslaget pensionstillägg beräknas överstiga 100 procent

och

- 2.2 Det kan antas sannolikt att den kollektiva konsolideringsnivån kommer att återställas, till åtminstone den nedre nivån som den kollektiva konsolideringsnivån tillåts variera inom, inom 36 månader.

och

- 2.3 Den riskkänsliga kapitalkvoten överstiger 1,3.

3 Tilldelning av återbäring genom höjning av den intjänade pensionsrätten

FPK kan besluta om fribrevshöjning enligt vad som beskrivs i FTR om

- 3.1 Den kollektiva konsolideringsnivån med hänsyn till nivån på föreslagen fribrevshöjning beräknas överstiga den nedre nivån som den kollektiva konsolideringsnivån tillåts variera inom

och

- 3.2 Den riskkänsliga kapitalkvoten efter uppräknig av fribreven med hänsyn till nivån på föreslagen fribrevshöjning beräknas överstiga 1,3.

4 Övrig tilldelning av återbäring genom nedsättning av avgiften (premien)

För avgiftsbetalande försäkringar kan nedsättning av avgiften beslutas om

- 4.1 Den kollektiva konsolideringsnivån överstiger den övre nivån på intervallet som den kollektiva konsolideringsnivån tillåts variera inom

och

- 4.2 Den förväntade effekten av nedsättning av premien inte medför att den kollektiva konsolideringsgraden understiger målnivån.

Försäkringar utan inslag av sparande, fördelning av överskott

Försäkringar utan inslag av sparande har normalt premier som bestäms för ett år i taget. Uppkommet överskott för dessa försäkringar fördelas kollektivt över försäkrat bestånd i form av premierabatt.

5 Förutsättningar för premierabatt

- 5.1 Riskrörelsens andel av konsolideringsfonden ska minst motsvara två årspremier beräknade enligt FTB .
- 5.2 Rabatt kan dock inte medges om FPKs riskkänsliga kapitalkvot understiger 1,3.

6 Tilldelning av återbäring genom nedsättning av avgiften (premien)

- 6.1 Premierabatt medges motsvarande riskrörelsens andel av konsolideringsfonden överstigande gränsen i 5.1.
- 6.2 Rabatten kan ges över en följd av år.