

Överlåtelse av försäkringsbestånd

Förslag till Beslut

Styrelsen föreslår att föreningsstämman beslutar;

- **att godta föreliggande anbud att överlåta privata pensionsförsäkringar enligt definition i detta beslutsunderlag till SPP Pension & Försäkring AB (publ) (SPP),**
- **att uppdra åt styrelsen eller den styrelsen utser att tillsammans med SPP ansöka om tillstånd hos Finansinspektionen att verkställa beståndsöverlåtelsen och att i samband därmed göra de smärre justeringar som kan krävas för Finansinspektionens godkännande,**
- **att uppdra åt styrelsen att genomföra beståndsöverlåtelsen senast den 31 december 2020.**

Bakgrund

Föreningsstämman SH Pension har den 25 februari respektive den 25 mars 2020 beslutat om omvandling till tjänstepensionsförening i enlighet med lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag (TPL). Ansökan om omvandling har lämnats till Finansinspektionen den 30 april. Pensionskassan har begärt att tillstånd till ombildning beviljas från och med den 1 januari 2021.

Omvandlingens påverkan på försäkringsbeståndet

Enligt TPL får en tjänstepensionsförening endast tillhandahålla tjänstepensionsförsäkringar samt bedriva därmed sammanhängande verksamhet. Med tjänstepensionsförsäkringar avses försäkring som har samband med yrkesutövning och där utbetalning är beroende av att en eller flera personer uppnår eller förväntas uppnå en viss ålder. Enligt regeringens förslag i april 2020¹ får även försäkringar tecknade av egenföretagare tillhandahållas i en tjänstepensionsförening.

Tillstånd till omvandling kan inte lämnas om SH Pension har ett bestånd som inte är tjänstepensionsförsäkringar vars värde överstiger 5 % av föreningens totala försäkringstekniska avsättningar samt eget kapital.

Lämnas inte tillstånd till omvandling måste SH Pension likvideras.

Under en övergångsperiod får en tjänstepensionsförening tillhandahålla sådana försäkringar om beståndet understiger 5 %. Efter den 1 januari 2035 får inte sådana försäkringar tillhandahållas av en tjänstepensionsförening.

SH Pension har i sitt bestånd försäkringar som inte är att anse som tjänstepensionsförsäkringar enligt TPL som överstiger 5 % vilket innebär att dessa försäkringar, före den 1 januari 2021, måste överlåtas till annan försäkringsgivare för att tillstånd till omvandling ska kunna lämnas av Finansinspektionen.

Föreningsstämmans godkännande av Avtal om beståndsöverlåtelse

SH Pension har ingått avtal med SPP om överlåtelse av privata pensionsförsäkringar. För att avtalet ska vara giltigt krävs att SPP:s anbud godkänns av föreningsstämman vid två stämmor varav en är ordinarie stämma. Vid den sista stämman krävs att två tredjedelar av de röstande röstar för beslutet.

Avtalet om beståndsöverlåtelse är även villkorat av att Finansinspektionen lämnar tillstånd till överlåtelsen samt registrerar beslutet.

¹ Fi2020/01995/FPM

Styrelsen föreslår att en beståndsöverlåtelse sker till SPP i enlighet med det anbud som här framläggs till föreningsstämman.

Genom överlåtelsen kommer SH Pension uppfylla regelverket vid omvandlingstidpunkten och de försäkringar som kvarstår kommer att avvecklas innan den 31 december 2034.

Urvalsprocessen

SH Pension har bedömt alternativen för att föra över det privata beståndet till annan försäkringsgivare med utgångspunkt att inga medlemmar eller andra förmånsberättigade otillbörligt ska gynnas på övriga medlemmars eller förmånsberättigades bekostnad.

En viktig aspekt i detta har varit att finna en mottagare som har dokumenterad erfarenhet av att ta emot bestånd från en tjänstepensionskassa och som därmed har dokumenterad förmåga att uppfylla de krav som kan ställas för att det överlåtna beståndet ska behandlas rättvist samt att kunna genomföra överlåtelsen med tanke på den korta tid som finns till förfogande.

Valet har fallit på SPP som nyligen genomfört liknande beståndsöverlåtelser och som har en betryggande solvensposition och är en väletablerad aktör på den svenska försäkringsmarknaden. SPP har goda förutsättningar att säkra en långsiktig lösning för försäkringstagarna och andra förmånsberättigade genom sedan länge etablerade rutiner och processer för den typ av försäkringar som omfattas av beståndsöverlåtelsen.

Anbudet

De försäkringar som ingår i den föreslagna beståndsöverlåtelsen är SH Pensions bestånd av privata pensionsförsäkringar, med undantag från försäkringar som i SH Pension betecknats som privata försäkringar men som enligt TPL kan tillhandahållas i en tjänstepensionsförening enligt TPL.

Vidare undantas försäkringar som inte kan tas emot av SPP på grund av att SPP inte kan tillhandahålla den produkten eller att försäkringarna har ett mycket litet försäkringskapital eller snart är slututbetalade samt vissa försäkringar med slutdatum senast den 31 december 2034.

Totalt kommer ca 1 350 försäkringar att överlåtas till SPP. I samband med överlåtelsen kommer försäkringskapitalet och den andel av den kollektiva konsolideringsfonden (ej tilldelat överskott) som hör till det överlåtna beståndet att överföras till SPP.

Varje enskild försäkring kommer hos SPP att ha samma garanterade belopp och minst samma försäkringskapital som hos SH Pension och den kollektiva konsolideringsfonden som medföljer kommer att användas till att ge full täckning för garantin hos försäkringar med lågt kapital samt tillföras försäkringar under utbetalning för att motsvara en prognosränta och utbetalningstakt motsvarande den som gäller hos SH Pension. Kapitalet kommer vidare att användas för att skapa ett överskott med målsättning att kunna hålla en aktieandel i förvaltningen hos SPP om ca 20 % eller mer innan pensionsutbetalning. Finns kapital kvar efter denna fördelning kommer detta tillföras samtliga försäkringar i förhållande till försäkringskapitalet.

Efter överlåtelsen till SPP kommer försäkringarna att hanteras enligt SPP:s villkor och beräkningsgrunder. Skillnaden avseende överskottshanteringen är framförallt att SH Pension tillämpar en kollektiv modell med utjämnad återbäring och kollektiv konsolideringsfond medan hos SPP tillämpas en individualiserad modell med individualiserad portfölj och avkastningsränta. Det finns också en skillnad i prognosgrunder.

SH Pension och SPP har eftersträvat att uppnå avgiftsneutralitet där avgiften hos SPP motsvarar avgiften hos SH Pension om 0,60 % av kapitalet.

Se vidare [bilaga 1](#).

Information till försäkringstagarna/de försäkrade

Beståndsöverlåtelsen kommer att äga rum vid den framtida tidpunkt, före den 31 december 2020, som Finansinspektionen beslutar.

Information om försäkringar som omfattas kommer fram till dess att beståndsöverlåtelsen är genomförd tillhandahållas av SH Pension.

Efter det att beståndsöverlåtelsen är genomförd kommer information om försäkringarna lämnas av SPP. SPP kommer att meddela samtliga försäkringstagare eller andra förmånsberättigade som berörs av beståndsöverlåtelsen. Senast vid denna tidpunkt kommer ett slutligt besked om vilka försäkringar som överlåtits kunna tillhandahållas de medlemmar som berörs.

Slutsats

SH Pension gör sammantaget bedömningen att beståndsöverlåtelsen till SPP, och villkoren för denna, inte otillbörligen kommer att gynna några medlemmar eller andra förmånsberättigade som omfattas av beståndsöverlåtelsen till SPP eller som stannar kvar i SH Pension.

SPP har en betryggande solvensposition och är en väletablerad aktör på den svenska försäkringsmarknaden. SPP har goda förutsättningar att säkra en långsiktig lösning för försäkringstagarna och andra förmånsberättigade genom sedan länge etablerade rutiner och processer för den typ av försäkringar som omfattas av beståndsöverlåtelsen.

Efter beståndsöverlåtelsen kommer SH Pension att uppfylla de regler som gäller för en tjänstepensionsförening och kommer att uppfylla de kapitalkrav som gäller i den nya verksamhetsformen med möjlighet att även fortsättningsvis skapa god avkastning åt sina medlemmar.

Att inte genomföra en beståndsöverlåtelse kommer tvärtom att medföra att SH Pension kan bli tvingad att träda i likvidation eftersom SH Pension då inte uppfyller kraven för omvandling till tjänstepensionsförening. SH Pensions avsikt är att fortsätta skapa god återbäring åt SH Pensions medlemmar, försäkringstagarna, de försäkrade och andra förmånsberättigade, som en tjänstepensionsförening inom ramarna för TPL.

Beräknat per den 31 maj 2020 kommer den kollektiva konsolideringsgraden vara oförändrad på grund av beståndsöverlåtelsen, 118,6 %. Solvensgraden kommer att minska obetydligt från 135,4 % till 134,8 %.

Mot bakgrund av vad som framgår ovan gör SH Pension därför bedömningen att överlåtelsen till SPP senast den 31 december 2020 är den bästa lösningen för SH Pension medlemmar och andra förmånsberättigade.

Stockholm den 16 juni 2020

Styrelsen i Svensk Handel Pensionskassan, försäkringsförening.

Tidplan

Avtal med SPP undertecknat	2020-06-16
Beslut ordinarie föreningsstämma	2020-06-23
Beslut extra föreningsstämma	2020-07-08
Ansökan till Finansinspektionen	2020-07-25
Genomförande av beståndsöverlåtelsen	2020-10-01 – 2020-12-31
Omvandling till tjänstepensionsföretag	2021-01-01

Detaljer kring anbudet

De försäkringar som ingår i den föreslagna beståndsöverlåtelsen är SH Pensions bestånd av privata pensionsförsäkringar, med undantag från försäkringar som i SH Pension betecknats som privata försäkringar men som enligt TPL kan tillhandahållas i en tjänstepensionsförening.

Försäkringar som ingår ska ha ett försäkringskapital som tillsammans med erforderliga tillskott kan täcka eventuella brister i garantinivån, ge en fortsatt utbetalning motsvarande vad som skulle erhållits från SH Pension vid en tilläpplad prognosränta om 2,5 %, kan skapa villkorad återbäring hos SPP uppgående till 15 % och/eller har sin sista utbetalningsdag efter den 31 december 2034 eller har valt livsvarig utbetalning.

Från dessa försäkringar undantas dock försäkringar;

- som har ett försäkringskapital understigande 15 000 kronor,
- som hos SH Pension har beteckningen "Kapitalpension",
- som har de tariffer och status som inte kan hanteras av SPP, här ingår försäkringar som är beroende av att flera personer lever och som inte är under utbetalning,
- som har sin sista avtalsenliga utbetalningsdag före den 1 januari 2022, och
- vars kostnad för att inkluderas i beståndsöverlåtelsen beräknad den 31 maj är högre än den kollektiva konsolideringsgraden och som har sin sista avtalsenliga utbetalningsdag innan den 1 januari 2035.

Totalt kommer ca 1 350 försäkringar att överlåtas till SPP.

I samband med överlåtelsen kommer försäkringskapitalet och den andel av den kollektiva konsolideringsfonden som hör till det överlåtna beståndet att överföras till SPP. Försäkringskapitalet som överlåts tillsammans med försäkringarna uppgår till ca 270 mkr. Den kollektiva konsolideringsgraden i SH Pension uppgick per den 31 maj 2020 till 118,6 %.

Försäkringskapitalet tillförs försäkringarna vid överlåtelsestidpunkten. Fördelningen av kollektiva konsolideringsmedel i de nya försäkringarna hos SPP kommer att ske enligt följande modell:

- I första hand ska de försäkringar vars garantinivå överstiger försäkringskapitalet kopplat till försäkringen erhålla full täckning för garantin. Ett underskott kan uppstå vid värderingen av garantin hos SPP.

- b) I andra hand ska försäkringar under utbetalning erhålla kapital så att pensionsutbetalningarna från SPP ska motsvara nivån vid en fortsatt utbetalning från SH Pension med en tillämpad prognosränta om 2,5 %. SH Pension kommer att tillämpa en prognosränta om 2,5 % fr.o.m. januari 2021 till skillnad från dagens 3,5 %. Eventuell minskning av utbetalningsbelopp som kan uppkomma på grund av ränteändring får inte vara större än 7 % i förhållande till den senaste utbetalningen närmast före överlåtelsen under förutsättning att det garanterade beloppet inte ändras negativt.
- c) I tredje hand ska allokering ske till försäkringar som inte är under utbetalning i syfte att skapa ett överskott, hos SPP benämnt Villkorad Återbäring, uppgående till 20 % för sådana försäkringar. Denna allokering ska ske med utgångspunkt att harmonisera försäkringarnas överskott, innebärande att allokeringen först sker till försäkringar med lägst överskott och därefter till de med högre överskott.
- d) I fjärde hand ska allokering ske pro rata till samtliga försäkringar i förhållande till sådant försäkringskapital som försäkringarna har efter det att allokering enligt ovan har skett.

Efter överlåtelsen till SPP kommer försäkringarna att hanteras enligt SPP:s villkor och beräkningsgrunder.

Hos SPP kommer det kollektiva konsolideringskapitalet tillhörande det överlåtna beståndet att allokeras till försäkringarna enligt beskrivningen ovan. Hos SH Pension ligger detta kvar i den kollektiva konsolideringsfonden. De skillnader i överskottshantering och beräkningsgrunder som redovisats medför dock inte att några försäkringar otillbörligen gynnas.

Skillnaden avseende överskottshanteringen är att SH Pension tillämpar en kollektiv modell med utjämnad återbäring och kollektiv konsolideringsfond. Denna innebär att överskottet inte är dedikerat till en viss försäkring utan kan användas kollektivt för att uppnå SH Pensions åtaganden enligt ingångna avtal.

Hos SPP tillämpas en individualiserad modell med individualiserad portfölj och avkastningsränta. Den kollektiva konsolideringsfonden tillförs respektive försäkring enligt principerna ovan för att täcka den garantinivå som utlovats i SH Pension och för att kunna uppnå en villkorad återbäring som motsvarar 15-20 % av försäkringskapitalet samt att placeringarna hos SPP ska kunna motsvaras av ca 20-30 % aktieexponering för att skapa goda möjligheter till framtida avkastning. Den villkorade återbäringen kan förenklat sägas motsvara den kollektiva konsolideringsfonden hos SH Pension.

Det finns också en skillnad i prognosgrunder. Hos SH Pension tillämpas en prognosränta om 2,5 %. Hos SPP är prognosräntan 0 %. Skillnaden innebär i vilken takt pensionskapitalet betalas ut vilket gör att pensionsbeloppet per månad skiljer sig åt mellan en utbetalning från SH Pension respektive SPP. Totalt medför detta dock inte någon skillnad i totalt utbetalt belopp.

SH Pension och SPP har vidare eftersträvat att uppnå avgiftsneutralitet. För överlåtna försäkringar kommer en kapitalavgift om 0,40 % samt en garantiavgift om 0,20 % att gälla hos SPP till skillnad från den kapitalavgift om 0,60 % som gäller hos SH Pension. Avgifter för kapitalförvaltningen belastar återbärings-/avkastningsräntan både hos SH Pension och hos SPP.

Förenklad redovisning av vad som händer med försäkringar med olika förutsättningar. Endast i illustrativt syfte och avser tidpunkten för beståndsöverlåtelsen. Illustrationen är ingen garanti för fortsatt värdeutveckling:

Försäkring utan underskott
(ej under betalning)

	SH Pension, före överlåtelsen	SPP, efter överlåtelsen
Försäkringskapital	1 000 000	
Garanterat belopp/månad	10 000	10 000
Livavsättning		950 000
Villkorad Återbäring		167 647
Försäkringskapital		1 117 647
Förändring i försäkringskapital		117 647

Försäkring med underskott
(ej under utbetalning)

	SH Pension, före överlåtelsen	SPP, efter överlåtelsen
Försäkringskapital	910 000	
Garanterat belopp/månad	10 000	10 000
Livavsättning		950 000
Kapitalunderskott		-40 000
Kompensation för kapitalunderskott		40 000
Villkorad Återbäring		167 647
Försäkringskapital		1 117 647
Förändring i försäkringskapital		207 647

Försäkring under utbetalning

	SH Pension, före överlåtelsen	SPP, efter överlåtelsen
Försäkringskapital	1 000 000	
Garanterat belopp/månad	10 000	10 000
Återbäringsbelopp/månad	2 000	
Månadsutbetalning	12 000	11 160*
Kompensation		62 857
Livavsättning		950 000
Överskott		50 000
Försäkringskapital		1 062 857
Förändring i försäkringskapital		62 857

* Sänkning på grund av skillnad i prognosgrunder begränsad till max 7 %.