

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

21. december 2010. J 1108

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt

ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato	21. december 2010
Forsikringssselskabets navn	Finanssektorens Pensionskasse, CVR 49 40 42 12
Overskrift	Forsikringssselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Satser for 2011 og endelige satser for 2010.
Resumé	Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Der anmeldes satser for 2011 og endelig fastsættelse af satser for 2010 jf. teknisk grundlag kapitel 10. Anmeldelsen omfatter også omkostninger omfattet af bekendtgørelse nr. 1097 af 7. november 2006 om betaling af visse omkostninger for livsforsikringsvirksomhed og satser for særlige bonushensættelser, type B. De nye satser fremgår af vedlagte satsbilag., kapitel 10
Lovgrundlaget	Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. § 20, stk. 1 nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse	Dato for ikrafttrædelse angives. 1. januar 2011 – dog er de endelige satser for 2010 gældende fra dags dato. Den nye foreløbige sats for særlige bonushensættelser er ligeledes gældende fra dags dato.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	Forsikringssselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse optrækker eller ændrer. Anmeldelse af 17. december 2009 af satser for 2010 og endelig fastsættelse af satser for 2009 samt anmeldelse af 10. juni 2010 af omkostninger omfattet af bekendtgørelse nr.

1097 af 7. november 2006 om betaling af visse omkostninger for livsforsikringsvirksomhed.

Anmeldelsens indhold med nærtamprisk 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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

De nye satser fremgår af vedlagte satsbilag, kapitel 10 i Teknisk Grundlag

Depotrenten for 2010 fastsættes endeligt til 3,0 % efter PAL-skat for 2010 og 3,53 % før PAL-skat for 2010. Satsen efter PAL for 2010 er 0,25 % højere end den foreløbige sats.

Den foreløbige depotrente for 2011 fastsættes til 2,75 % efter PAL-skat og 3,24 % før PAL-skat.

Endvidere fastsættes den endelige betaling for ydelsesgaranti for 2010 samt den foreløbige betaling for ydelsesgaranti for 2011:

Beregningsgrundlag	Endelig 2010	Foreløbig 2011
G82 4,5 %	1,00 %	1,00 %
G82 2,75 %	0,75 %	0,75 %
FSP99U 1,75 %	0,25 %	0,25 %

Teknisk foretages en reduktion af den anmeldte depotrente med garantibetalingen ved kontofremregningen. Reduktionen foretages i december måneds kontofremregning, hvor pensionskassens bestyrelse endeligt fastsætter årets depotrente. FSP har i de sidste par år anvendt den praksis, at der primo året anmeldes en foreløbig depotrente, der endeligt fastsættes ultimo året med baggrund i årets faktiske afkast.

Betaling for ydelsesgaranti sker via bonus og hertil skal det bemærkes, at pensionskassens bonusregulativ giver mulighed for fremføring af bonusunderskud til senere år for den enkelte kunde. Det betyder, at såfremt garantibetalingen ikke kan indeholdes i årets bonus, udskydes betalingen til senere år, hvor der er overskud.

Medlemsgebyret for pensionister, ikke-pensionister, selvbetalere og supplerende bidrag stiger fra 768 kr. til 996 kr. Der opkræves desuden et Solvens II-tillæg i afdelingerne FSP Traditionel og FSP Gennemsnitsrente på 204 kr. årligt. I disse afdelinger vil det samlede medlemsgebyr for de nævnte grupper således udgøre 1.200 kr., mens medlemsgebyret i afdeling FSP Markedsrente vil udgøre 996 kr.

Alle servicegebyrer samt gebyr ved genkøb er reguleret svarende til udvikling i forbrugerprisindekset fra september 2009 til september 2010, idet der er foretaget passende afrundinger. Alle servicegebyrer opkræves indtil videre ikke, da det ikke er systemteknisk muligt. Når det er muligt, vil der ske ny anmeldelse af dette.

Fra 1. januar 2011 forøges bidragsomkostningssatsen fra 4 % til 5 % på FSP99U grundlaget. Bidragsomkostningssatsen for G82 grundlaget, samt alle indskudsomkostningssatser-

ne er uændret.

Vedrørende omkostninger omfattet af bekendtgørelse nr. 1097 af 7. november 2006 om betaling af visse omkostninger for livsforsikringsvirksomhed:

Løbende omkostninger, der relaterer sig til ydelser, som kunne være varetaget af en forsikringsmægler, men som udføres af pensionskassen, vil blive opkrævet hos medlemmet. Disse omkostninger beregnes efter en fordelingsnøgle og udgør i 2011 pr. medlem pr. år 100 kr.. Omkostningerne indgår som en del af det årlige medlemsgebyr for alle medlemmer.

Etableringsomkostninger, der relaterer sig til ydelser, som kunne være varetaget af en forsikringsmægler, men som udføres af pensionskassen, vil blive betalt af pensionskassens egenkapital. Etableringsomkostningerne er beregnet efter en fordelingsnøgle og udgør for 2011 pr. nyt medlem 1.100 kr.

Mindste månedlige indbetaling stiger fra 780 kr. til 1200 kr.

Risikofaktorer ved død ændres pr 1. januar 2011, således at 2.ordens risikointensiteter beregnes på Gompertz- Makeham form som $a+10^{(b+c*\text{alder}-10)}$ med følgende værdier:

Aldersinterval		G82M	G82K	FSP99U
<60 år	a	0,0005	0,0005	0
	b	5,804	5,652	5,675
	c	0,038	0,038	0,038
60-81 år	a	0,0005	0,0005	0
	b	5,842	5,7166	5,619
	c	0,038	0,038	0,04
>81 år	a	0,0005	0,0005	0
	b	5,88	5,728	5,785
	c	0,038	0,038	0,038

Ændringerne vedrører G82M og G82K for aldre mindre end lig med 81 år.

Risikobonus ved invaliditet er uændret.

Tillægsbonus er også uændret.

Attestgrænser er reguleret svarende til udvikling i forbrugerprisindekset fra september 2009 til september 2010, og der er foretaget passende afrundinger. Risikogrænserne er uændrede.

Risikoværn er uændret.

Der anmeldes ny foreløbig forrentning for 2010 for FSP Bonuskapital, (individuelle særlige bonushensættelser, type B). Den foreløbige forrentning sættes til 79,59 % for december

måned svarende til en forrentning på 5 % for hele 2010. Der anmeldes en sats for foreløbig forrentning i 2011 for FSP Bonuskapital på 2,75 % . Grænsen for, hvornår der udloddes rentebonus til særlige bonushensættelser, type B, for eventuelle kunder, anmeldes endeligt for 2010 til 4,50 % og den foreløbige grænse for 2011 udgør 4,50 %, idet negativ rentebonus dog vil blive inddækket før eventuel udlodning til særlige bonushensættelser.

Unit Link:

Medlemsgebyret ændres i 2011 til 996 kr., som ovenfor nævnt. Øvrige gebyrer reguleres i 2011 svarende til udvikling i forbrugerprisindekset fra september 2009 til september 2010.

Øvrige satser i kapitel 10 er uændrede.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasserne I og III.

Redagørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagere
Forsikringskassen angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagere. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen.

Redagørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagere
Forsikringskassen angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagere. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redagøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redagørelsen skal endvidere opfylde kravene i § 3.

Den endelig fastsatte depotrente vil kun marginalt forøge medlemmernes rentebonus og dermed hensættelserne, jf aftale om finansiel stabilitet på pensionsområdet. Men når betaling for ydelsesgaranti fratrækkes, vil en del af bestanden få negativ rentebonus. Det betyder også, at bonusregulativets regler om underskudsfremføring anvendes.

Det forventede renteresultat de kommende 5 år efter fastsættelse af den foreløbige depotrente på 2,75 % for 2011 synes ikke relevant, da pensionskassen først fastsætter endelig depotrente i slutningen af året ud fra en forsigtig bonuspolitik.

Medlemsgebyret samt den mindste månedlige indbetaling er pr. 1. januar 2010 justeret fra 780 kr. til 996 kr.. Medlemsgebyret er sat på til 996 kr., da pensionskassen budgetterer med stigninger i de faktiske omkostninger. De stor del af de budgetterede stigninger i omkostningerne skyldes Solvens II. Derfor indføres således et solvens II tillæg i afdeling FSP Traditionel og FSP Gennemsnitsrente på 204 kr., da disse afdelinger vil være årsag til de største omkostninger i forbindelse med Solvens II arbejdet.

Alle servicegebyrer er justeret med tilsvarende stigning i prisindekset. Servicegebyrerne opkræves imidlertid ikke pt.

Bidragsomkostningsraten på FSP99U grundlaget stiger fra 4 % til 5 %, mens den fastholdes til 3 % for G82 grundlagene. Ændringen for FSP99U samt fastholdelse for G82 grundlagene, betyder at pensionskassen ikke udlodder omkostningsbonus. Dette skyldes, at pensionskassen forventer stigning i de faktiske omkostninger. Med de ændrede omkostningsratser forventer pensionskassen balance i omkostningsresultatet de kommende 5 år.

Den mindste månedlige indbetaling sættes traditionelt til medlemsgebyret, og er derfor ændret til 1200 kr.

For Unit Link er omkostningssatserne kun ændret svarende til en mindre regulering af gebyrerne som følge af udviklingen i forbrugerprisindekset, hvilket ikke vurderes at få nogen særlig betydning for kunderne.

Det vurderes endvidere, at omkostningssatserne er rimelige og betryggende, samt at der ikke sker omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse.

Det er tilstræbt, at omkostningsresultatet for såvel livsforsikring som unit link de kommende 5 år ikke bliver væsentlig påvirket af ændringerne. Omkostningsresultatet forventes fortsat at være i balance.

Risikofaktorer ved død er ændret for G82-grundlaget i aldre under 82 år. Ved fastlæggelse af de nye 2. ordens risikosatser er taget højde for den forventede levetidsforbedring set i forhold til tegningsgrundlag. Dette betyder, at kunder under 81 år får tilskrevet en risikobonus for 2011, der er mindre end risikobonus for 2010. Kunder over 81 år vil fortsat ikke få risikobonus.

Ændringen sker som følge af stigende levetider. Risikofaktorerne vurderes at være rimelige og betryggende. Efter indførelsen af de ændrede risikoparametre forventes risikoresultatet at være i balance over de kommende 5 år

Forrentningen af FSP Bonuskapital (individuelle særlige bonushensættelser, type B), udgør 79,59 % for december måned 2010, svarende til en foreløbig forrentning på 5 % i hele 2010. Den endelige forrentning kan først fastsættes, når regnskabet er godkendt, derfor er den foreløbige forrentning medtaget i kundernes kontooversigter for året, og der korrigeres så i efterfølgende år, og det er derfor et ønske at den sættes så præcist, om end forsigtigt, som muligt.

Etableringsomkostninger for de ydelser, som varetages af pensionskassen, men som kunne varetages af en forsikringsmægler beløber sig til kr. 1100 pr nyt medlem. Beløbet er fremkommet ved at dele udgifterne til de kundekonsulenter, hvis arbejde kan sidestilles med det en forsikringsmægler kunne udføre og som relaterer sig til nye medlemmer, med det forventede antal af nye medlemmer.

Beløbet kan indeholdes i de løbende omkostninger, der opkræves hos medlemmet, hvorfor det opkræves i det første år.

Det er ikke i Pensionskassens medlemmers interesse, at pensionskassen bliver en afviklingskasse, da omkostningerne pr medlem ved drift af en sådan afviklingskasse vil øges. Derfor vælger pensionskassen at kompensere nytilkomne medlemmer ved, at egenkapitalen betaler etableringsomkostningerne for disse medlemmer.

Pensionskassen har løbende omkostninger for ydelser, som kunne varetages af en forsikringsmægler, men som udføres af pensionskassen. Disse ydelser er rådgivning af medlemmerne. Da alle medlemmer har lige ret til denne rådgivning og beløbet udgør ca. 100

kr. pr medlem pr år, er det valgt at alle medlemmer via deres medlemsgebyr betaler for denne omkostning. Beløbet er fremkommet ved at dele udgifterne til de kundekonsulenter, hvis arbejde kan sidestilles med det en forsikringsmægler kunne udføre og som relaterer sig til løbende servicering, med antallet af medlemmer.

Da beløbene er minimale vurderes det endvidere, at der ikke sker en omfordeling af væsentlig størrelse ved at lade egenkapitalen kompensere de nye medlemmer for etableringsomkostningerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikrings-selskabet:
 Forsikrings-selskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikrings-selskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikrings-selskabet:
 Forsikrings-selskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikrings-selskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Se vedlagte redegørelse for de økonomiske konsekvenser. Det vurderes ikke at have nogen aktuariemæssige konsekvenser for pensionskassen.

Navn

Angivelse af navn

Steen Jørgensen

Dato og underskrift

21. december 2010



Navn

Angivelse af navn

Karin Elbæk Nielsen

Dato og underskrift

21. december 2010



Kapitel 10

Satser til teknisk grundlag og bonusregulativ

10.1 Indhold

Satserne refererer til det på det pågældende tidspunkt gældende tekniske grundlag eller bonusregulativ, hhv. kapitel 1 og 7. Der er tilstræbt sammenlignelighed, hvorved tidligere gældende betegnelser for principielt samme sats ikke er anført.

10.2 Depotrente

Henvisning: Afsnit 9.1 og 9.2.

Endelige satser for 2010 samt foreløbige satser for 2011

Værdi i % pro anno		2010	2011
Depotrente efter pensionsafkastbeskatning	l ₁	3,00 %	2,75 %
Depotrente før pensionsafkastbeskatning	l ₂	3,53 %	3,24 %

Betaling for ydelsesgaranti

Endelige satser for 2010 samt foreløbige satser for 2011

Værdi i % pro anno		2010	2011
Beregningsgrundlag G82 4,5 %		1,00 %	1,00 %
Beregningsgrundlag G82 2,75 %		0,75 %	0,75 %
Beregningsgrundlag FSP99U 1,75 %		0,25 %	0,25 %

10.3 Omkostningssatser

Henvisning: Afsnit 9.1 og 9.4.

Beløb på årsbasis		2010		2011	
		G82	FSP99U	G82 grundlag	FSP99U
Bidragssats	a*	3 %	4 %	3 %	5 %
Indskudssats	a*				
Under 1 mio. kr.		2 %	2 %	2 %	2 %
Over 1 mio. kr.		1 %	1 %	1 %	1 %
Medlemsgebyr for					
Pensionister	b*	780 kr.	780 kr.	996 kr.	996 kr.
Ikke-pensionister	b*	780 kr.	780 kr.	996 kr.	996 kr.
Selvbetalere og suppl. Bidrag	b*	780 kr.	780 kr.	996 kr.	996 kr.

Der opkræves desuden et Solvens II-tillæg i afdelingerne FSP Traditionel og FSP Gennemsnitsrente på 204 kr. årligt.

Medlemsgebyret indeholder de løbende omkostninger mellem et medlem og pensionskassen, som kunne varetages af en forsikringsmægler. De løbende omkostninger udgør 100 kr. for 2011.

Servicegebyrer 3)	c*	Afd.	2010	2011
Omvalg af dækning		Alle	227 kr.	232 kr.
Til- eller fravalg af bidrag til aldersum		A, B	67 kr.	69 kr.
Ekspedition, 1. Brev		Alle	67 kr.	69 kr.
Ekspedition, 2. Brev		Alle	115 kr.	117 kr.
Ekspedition, 3. Brev		Alle	159 kr.	162 kr.
Registrering af begunstiget/samlever		Alle	227 kr.	232 kr.
Rykker		Alle	67 kr.	69 kr.
Ekstra dækningsoversigt		Alle	115 kr.	117 kr.
Supplerende vejledning		Alle	227 kr.	232 kr.
Beregning af alderspension for personer under 58 år		Alle	227 kr.	232 kr.

*) Disse opkræves pt. ikke. Ved opkrævning skal der ske ny anmeldelse.

Henvisning: Afsnit 1.4.3 og 1.4.4.

	2010	2011
Indskudsandel under 100.000 kr.	0 %	0 %
Indskudsandel over 100.000 kr.	0 %	0 %

Henvisning: Afsnit 1.8.2 og 2.4.11.

Genkøb	2010	2011
GEBYR	1.350 kr.	1.380 kr.

Omkostningerne udgør dog højst 10 % af pensionshensættelsen, jf. Teknisk grundlag.

Henvisning kapitel 5:

	2010	2011
Etableringsomkostninger	740 kr.	1100 kr.

10.4 Risikofaktorer

Henvisning: Afsnit 9.1 og 9.3

Risikobonus bestemmes som risikofaktor multipliceret med det tekniske grundlags risikopræmie for perioden.

10.4.1 Ved dødsrisikoen anvendes:

2.ordens risikointensiteter beregnes på Gompertz- Makeham form som $a+10^{(b+c*\text{alder}-10)}$ med følgende værdier:

Aldersinterval		G82M	G82K	FSP99U
Yngre end 60 år	a	0,0005	0,0005	0
	b	5,804	5,652	5,675
	c	0,038	0,038	0,038
60-81 år	a	0,0005	0,0005	0
	b	5,842	5,7166	5,619
	c	0,038	0,038	0,04
Ældre end 81 år	a	0,0005	0,0005	0
	b	5,88	5,728	5,785
	c	0,038	0,038	0,038

10.4.2 Ved invaliderisikoen anvendes:

K_x^{ai} = 30 % uanset køn og alder, for afdeling FSP Traditionel

K_x^{ai} = 0 % uanset køn og alder, for FSP Gennemsnitsrente og FSP Markedsrente.

x henviser indtil 1996 til hel fyldt alder ultimo kalenderår, og fra 1997 til alder ultimo fremførringsperioden t.

Henvisning: Afsnit 9.5.

Tillægsbonus bestemmes som beløbssats for tillægsbonus multipliceret med periodens andel af kalenderåret.

Værdi / kr.	2010	2011
Indtil medlemmets fyldte 65. år	1080 kr.	1080 kr.
Fra medlemmets fyldte 65. år	0	0

10.5 Mindste bidrag

Henvisning: Afsnit 1.5.4.

Beløb på månedsbasis	M	2010	2011
Mindste bidrag		780kr.	1200 kr.

10.6 Risiko- og attestgrænser

Henvisning: Afsnit 1.7 og 1.9.5.

Beløb / 1000 kr.		2010	2011
Risiko	EGETBEHOLD	6.500	6.500
Risiko	EGETBEHOLD	10.000	10.000
Risiko	DÆKNINGSOMFANG	18.500	18.500
Risiko	DÆKNINGSOMFANG	90.000	90.000
Attest grænse	HELBRED-SATS-1	815	833
Attest grænse	HELBRED-SATS-2	3.400	3.500
Attest grænse	HELBRED-SATS-3	7.800	8.000

10.7 Omkostningssatser for Unit Link, inkl LD- opsparing

Henvisning: Afsnit 2.4.

Omkostninger for Unit Link

Af bidrag	OMK1	1,5 % p.a. for opsparingsandele under 250.000 kr. 0,5 % p.a. for opsparingsandele mellem 250.000 kr. og 1.000.000 kr. 0,0 % p.a. for opsparingsandele over 1.000.000 kr.
Af Indskud	OMK1	1 % for indskud under 1 mio.kr 0,5 % for indskud på eller over 1 mio. kr.
Af forsikring	OMK2	83 kr. pr. måned ²⁾
Af reserve	OMK3	0,30 % p.a. for opsparingsandele

		under 250.000 kr. 0,20 % p.a. for opsparingsandele mellem 250.000 kr. og 1.000.000 kr. 0,10 % p.a. for opsparingsandele over 1.000.000 kr.
Af puljer	OMK4	10 kr. pr. pulje > 6 pr. måned
Af omvalg	OMK5	0,25 % min 40 kr. pr. omvalg > 2
Af udbetaling	OMK6	83 kr. pr. måned ²⁾

¹⁾ Beregnet af bidrag/indskud efter arbejdsmarkedsbidrag.

²⁾ Gebyret er identisk med medlemsgebyret, jf. afsnit 10.3. Alle medlemmer betaler kun ét medlemsgebyr.

10.8 Risikoværn

Henvisning: Afsnit 1.8.3.

Afdeling	2011
FSP99U + Unit Link *)	3 %
G82 grundlag	5 %

*) Dog ikke LD-opsparing.

10.9 FSP Bonuskapital

Endelige satser for 2010 samt foreløbige satser for 2011

Opbygning af særlige bonushensættelser	2010	2011
SBH-grænse	4,5 %	4,5 %

Endelige satser for 2010 samt foreløbige satser for 2011

Værdi 1 % pro anno	2010 december	2010	2011
Forrentning af særlige bonushensættelser	79,59 %	N1+3,0 % ¹⁾	2,75 %

1): Fastlægges ved godkendelsen af regnskabet. N1 er regnskabsnøgletal 1.

10.10 IBNS faktorer

	2010	2011
IBNS gruppeliv	10 %	10 %
IBNS livsforsikring	48 %	48 %