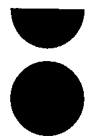


Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø



FSP
PENSION

10.juni 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 forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
10. juni 2010
Forsikringsselskabets navn
Finanssektorens Pensionskasse, CVR 49 40 42 12
Øverskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Præciseringer til teknisk grundlag gældende fra 1. januar 2010.
Resume
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Tilpasning af de beregningsmæssige formler, der understøttes af den nye administrators forsikringstekniske system, samt præciseringer af det tekniske grundlag som følge af individualiseringen af pensionsafkastbeskatningen.
Tilpasningerne til den nye administrators forsikringstekniske systemer er foretaget i løbet af foråret 2010, men ikke taget i anvendelse før nu. Overgangen til den nye administrator sker med tilbagevirkende kraft. Anmeldelsen har således virkning fra 1.januar 2010.
Lovgrundlaget
Det angives, hvilke/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§ 20, stk. 1 nr. 1): De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende
Ikræfttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2010
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer i forhold til anmeldelse af 17. december 2009 af satser for 2010 og endelig

fastsættelse af satser for 2009, anmeldelse af 17. december om sammenlægning af afdelinger samt anmeldelse af 11. november 2006 om anmeldelse af teknisk grundlag.

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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III

Afsnit 1.3.1

Nederst i afsnittet tilføjes:

På tolivsgrundformer beregnes medforsikredes fyldt alder, som den fyldte alder d. 1. i måneden efter medlemmets fødselsdag.

Afsnit 1.4.1

Ændring af formlen for nettobidraget:

$$\text{Nettobidrag} = (\text{modtaget bidrag} (1-AM) - b)(1-a)$$

Afsnit 1.10.3

Rettelse af trykfejl under afsnittet omkring beregningsgrundlag FSP99U:

Aktivet i FSP gennemsnitsrente og FSP markedsrente, som benyttes, når der er forskel på administrationsomkostningerne for bidrag og indskud rettes til $K409(x,60-x,u-x)$.

Afsnit 2.3.5

Andet afsnit ændres til:

Udbetalingsbeløbet for aktuelle forsikringsdele reguleres en gang årligt pr. 1. januar.

Første linie i tredje afsnit ændres til:

Det regulerede beløb fastlægges ultimo i foregående år, som reserven ultimo år divideret med passivet ultimo år.

Afsnit 2.4

Følgende tilføjes i starten af afsnittet, før afsnit 2.4.1:

Omkostningerne i UnitLink er opdelt i forsikringsomkostninger og investeringsomkostninger.

Forsikringsomkostningerne: OMK1, OMK2, OMK3 og OMK6 trækkes i forsikringssystemet – mens investeringsomkostningerne OMK4 og OMK5 trækkes i UnitLink-systemet.

Afsnit 3.2

Andet og tredje afsnit ændres til:

Retten til udbetaling ophører, ved udgangen af den måned forsikrede fylder 60 år.

Summen aftrappes ligeligt fra den 1. i måneden efter det fyldte 51. år til den 1. i måned efter det fyldte 60. år.

Afsnit 3.5

Andet afsnit erstattes med:

Der afsættes en IBNS-hensættelse svarende til summen af RBNS- og IBNR-reserverne.

RBNS reserven opgøres ud fra antallet af uafsluttede skadesanmeldelser på opgørelsestidspunktet. Ved estimering af hensættelsen anvendes et gennemsnitlig reservespring pr. skadestype, og der tages højde for, hvor mange af anmeldelserne, som erfaringsmæssigt ender med tilkendelse.

IBNR reserven opgøres på baggrund af årets samlede gruppelevspræmie ganget med faktoren $IBNR_{grp}$.

$IBNR_{grp}$ er angivet i afsnit 10.10

IBNS-hensættelsen fordeles med 29/30 som pensions-hensættelse og 1/30 som erstatnings-hensættelse.

Afsnit 7.5

Ændres til:

Bonus opgøres og tilskrives hver måned.

For ikke pensionerede medlemmer anvendes bonus hver måned til forhøjelse pensionsydelse. Bonus for pensionister anvendes en gang årligt til forhøjelse af pensionsydelse.

Såfremt bonusbeløbet er negativt, henstår det til senere udligning. Skyldige bonusbeløb forrentes med depotrenten.

Afsnit 8.2 (indtil afsnit 8.2.1)

Ændres til:

FBK kontoen fremregnes fra T-1 til T efter nedenstående formler:

$$FBK_T = FBK_{T-1} + SBH_t - Adm_t + Rente_t - Pal + Korr_T - Udb_t$$

Hvor

FBK_T er FBK-kontoen den 1. i måned t+1

SBH_t er den del af 2. ordens renten som overføres til FSP Bonuskapital i måned t, se afsnit 9.1 hvor SBH_t er defineret.

Adm_t er administrationsomkostningerne på FBK-kontoen i måned t, beregnet som

$$Adm_t = (SBH_t) \cdot a_{FBK}, \text{ hvor } a_{FBK} = 0.$$

Rente_t er renten af FBH-konten i måned t, beregnet som

$$Rente_t = \frac{((1+i^{sbh})^{1/12} - 1)}{1 - PALPr ocent_{Medlem}} \cdot \left(FBK_{T-1} + Korr_T + \frac{1}{2} \cdot (SBH_t - Adm_t - udb_t) \right)$$

Hvor i^{sbh} er den anmeldte foreløbige rentesats efter PAL.

PAL_t er den individuelle PAL-beskatning i måned t, beregnet som

$$PAL_t = (Rente_t + Korr_T) \cdot PALPr ocent_{Medlem}$$

Hvor $0 \leq PALPr ocent_{Medlem} \leq PALPr ocent$

Korr_t er korrektionen som laves efterfølgende, hvis egenkapitalforretningen afviger fra den foreløbige rente, beregnet som

$$Korr_t = \left(\sum_{mdr \in regnskabsår} Rente_{mdr} \right) \cdot i^{korr}$$

hvor i^{korr} er den sats som forretningen af FBK-kontoen skal korrigeres med så forretningen kommer til at svare til egenkapitalforretning. Skal der ikke korrigeres, sættes Korr_T til 0.

Udb_t er den del af FBK-kontoen som overføres til medlemmets depot i måned t.

Afsnit 8.3

Tilføjes et nyt afsnit til sidst:

Korrektionen sker ved at korrigere de enkelte medlems samlede rentetilskrivning på FBK kontoen i foregående kalenderår med forholdet mellem satsen for egenkapitalforretningen og den foreløbige rentesats.

Afsnit 8.5 udgår

Kapitel 9

Ændres til:

9.1 Kontofremregningen

Kontofremregningen fremregnes fra T-1 til T efter nedenstående formler, som er en lineær tilnærmelse til Thieles differentialligninger:

$$Res_T = Res_{T-1} - Udb_t + Bidrag_t + Ovf_t + FBK_t - Adm_t - Risiko_t + Rente_t - RenteYd_t - SBH_t - PAL_t$$

Hvor

Res_T er kontoreserven den 1. i måned t+1

- Res_{T-1} er kontoreserven den 1. i måned t. Indskud i måned t: $Indskud_t$ indgår i reserven Res_{T-1} ved kontofremregningen for måned t.
- Udb_t er udbetalingen fra pensionskassen til medlemmet i måned t.
- $Bidrag_t$ er indbetalingen til pensionskassen i måned t fratrukket arbejdsmarkedsbidrag og eventuelt præmie til gruppelev.
- Ovf_t er reserveoverførslerne i måned t
- FBK_t er reserveforøgelsen ved overførelse af FBK-kontoen ved overgang til aktuel.
- Adm_t er administrationsomkostningerne på 1. hhv. 2. orden

$$Adm_t^1 = b + (bidrag_t + indskud_t) \cdot a \text{ på 1. orden}$$

hvor b betegner det årlige stykgebyr, det udgør 0 kr. – og a betegner procentfradraget (jf. afsnit 1.4.1).

$$Adm_t^2 = b^* + (bidrag_t + indskud_t) \cdot a^* + c^* \text{ på 2. orden}$$

hvor b^* betegner det anmeldte medlemsgebyr, a^* betegner det anmeldte bidrags- og indskudsgebyr (dog 0 for indskud iht. [5]) og c^* betegner summen af de forfaldne servicegebyrer til tid t.

- $Risiko_t$ er den samlede risiko for måned t på 1. hhv. 2. orden, beregnet som

$$Risiko_t = \frac{1}{12} \cdot \sum_{\text{overgang}=ad, ai, ai\frac{1}{2}} f \cdot \mu_{t+1/2}^{\text{overgang}} \left(\begin{array}{l} Ydelse_t^{grf} \cdot S_{t-1/2}^{grf, \text{overgang}} - Reserve_{T-1}^{1.orden} \\ - \frac{1}{2} (bidrag_t^{grf} - adm_t^{grf, 1.orden} \\ - udbetaling_t^{grf} + Rente_t^{grf, 1.orden} \\ - PAL_t^{grf, 1.orden}) \end{array} \right)$$

Hvor $S_{t-1/2}^{grf, \text{overgang}}$ er kapitalværdien på grundform 'grf' efter tilstandsskift 'overgang'. Faktoren f sættes til 1 på 1. orden jf. afsnit 1.2.2 og 1.2.3 og indgår i de anmeldte bonussatser på 2. orden.

$f=(1-K^{ai})$, K^{ai} er årets anmeldte rabat på invaliderisikoen i afdeling FSP Traditionel. Ellers er $f=1$. For dødsrisiko er $f=1$.

$\mu_t^{\text{overgang}} = a + 10^{b+c \cdot t - 10}$, hvor a, b og c kan defineres for aldersintervallerne: < 60 år, 60-81 år og > 81 år. Der henvises til afsnit 10.4.1. ved dødsrisiko og til afsnit 1.2.3 ved invaliditet.

Rente_t er den samlede rente for måned t på 1. orden hhv. 2. orden, beregnet som

$$Rente_t = \frac{((1+i)^{1/12} - 1)}{1 - PALProcent_{Medlem}} \cdot \left(Reserve_{T-1} + \frac{1}{2} \cdot (Bidrag_t - adm_{1.orden} - udbetaling_t) \right)$$

hvor i er renten efter PAL. i sættes til opgørelsesrenten (jf. afsnit 1.2.1) på 1. orden og til i₂ sættes til den anmeldte depotrente efter pensionsafkastbeskatning på 2. orden.

RenteYd_t er den del af 2. ordens renten som bruges til betaling af ydelsesgarantien, beregnet som

$$RenteYd_t = ((1+i_2^{gy})^{1/12} - 1) \cdot \left(Reserve_{T-1} + \frac{1}{2} \cdot (Bidrag_t - adm_{1.orden} - udbetaling_t) \right)$$

hvor i₂^{gy} er sats for ydelsesgarantien – og indgår i i₂.

SBH_t er den del af 2. ordens renten som overføres til FSP Bonuskapital for opsparingsprodukter.

$$SBH_t = \frac{((1+SBHRtn)^{1/12} - 1)}{PALprocent_{Medlem}} \cdot \left(Reserve_{T-1} + \frac{1}{2} \cdot (Bidrag_t - adm_{1.orden} - udbetaling_t) \right)$$

Hvor SBHRtn = max(i₂ - FBKgrænse, 0).

PAL_t er den individuelle PAL på 1. orden hhv. 2. orden, beregnet som

$$PAL_t = (Rente_t + SBH_t) \cdot PALprocent_{Medlem} + årsregulering$$

Hvor $0 \leq PALProcent_{Medlem} \leq PALProcent$

Årsregulering = Den regulering af den individuelle PAL, som finder sted ved årsskiftet.

Reguleringen sker på følgende måde

- Hver enkelt medlems beskatningsgrundlag nedsættes i forhold til deres friholdelsesbrøk defineret som friholdt reserve delt med reserve ultimo året.
- Hvert enkelt medlem beskattes af et eventuelt negativt risiko- og omkostningsresultat målt i forhold til deres reserve ultimo året.

Satser fremgår af kapitel 10.

9.2 Rentebonus

Den nævnte rentebonus jf. afsnit 7.4 for perioden S beregnes som:

$$\sum_{t \in S} (Rente_t^{2.orden} - RenteYd_t - SBH_t - Rente_t^{1.orden})$$

9.3 Risikobonus

Den nævnte risikobonus jf. afsnit 7.4 for perioden S beregnes som:

$$\sum_{t \in S} (R_{isiko_t^{1.orden}} - R_{isiko_t^{2.orden}})$$

9.4 Omkostningsbonus

Den nævnte omkostningsbonus jf. afsnit 7.4 for perioden S beregnes som:

$$\sum_{t \in S} (Adm_t^{1.orden} - Adm_t^{2.orden})$$

9.5 Tillægsbonus

Den nævnte tillægsbonus jf. afsnit 7.4 for perioden t beregnes som:

$$S_t = |t| \cdot s_t$$

Hvor s_t betegner den anmeldte årlige beløbssats for tillægsbonus

9.6 Satser

Satserne størrelse fremgår af kapitel 10.

Kapitel 10

Afsnit 10.3.

Henvisning ændres til afsnit 9.1

Afsnit 10.4.

Henvisning ændres til afsnit 9.1

Afsnit 10.4.2:

Henvisning ændres til afsnit 9.1

Tilføjes følgende afsnit:

10.10 IBNR-faktorer

	2010
IBNR _{grp}	10 %
IBNR	48 %

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen bemærkninger

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet

angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringslagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 – 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ingen bemærkninger

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen bemærkninger

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Det er tale om en tilpasning af grundlaget til de beregningsmæssige formler der benyttes i den nye administrators forsikringstekniske system, samt præciseringer af det tekniske grundlag som følge af individualiseringen af PAL-beskatningen.

Der er ikke tale om realitetsændringer, men udelukkende tilpasning til den nye administrators it-systemer.

Der anmeldes nye principper for opgørelse af IBNS reserven. Ændringen skyldes overgangen til ny administrator, hvor der er andre systemer for opgørelse af IBNS reserven. Pensionskassen vil løbende følge udviklingen i IBNS reserven og justere satserne efter behov.

IBNS-hensættelsen ventes marginalt lavere, da den tidligere blev opgjort som IBNR-hensættelse på 50 % af risikopræmie ved invaliditet ganget en korrektionsfaktor + en specifikt opgjort erstatningshensættelse.

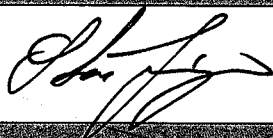
Navn

Angivelse af navn

Steen Jørgensen

Dato og underskrift

10. juni 2010



Navn

Angivelse af navn

Karin Elbæk Nielsen

Dato og underskrift

10. juni 2010

