

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag mv.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget mv. 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

7. december 2011

Forsikringsselskabets navn

FunktionærPension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen

Kontributionsgrupper opdateret/ændring af renteafdækning

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen ændrer den tidligere anmeldte opdeling af FunktionærPensions rentederivat på rentegrupper, jf. Bekendtgørelse om kontributionsprincippet (358 af 06/04/2010). Anmeldelsen skal ses i sammenhæng med anmeldelsen "Kontributionsgrupper" af 29. december 2010.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører lov om finansiel virksomhed (1125 af 23/09/2010) §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.

Anmeldelsen træder i kraft 1. oktober 2011.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen er en ændring af anmeldelsen "Kontributionsgrupper opdateret" af 14. december 2011 og skal ses i sammenhæng med anmeldelsen "Kontributionsgrupper" af 29. december 2010.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. 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.

Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I.

I anmeldelsen "Kontributionsgrupper opdateret" af 14. juni 2011 erstattes afsnittet:

"Rentegrupper

Realiseret resultat for en rentegruppe opgøres ud fra afkastet, ændringen i værdiregulering tilhørende gruppen og rentetilskrivningen på tegningsgrundlaget i gruppen, jf. vejledning om bekendtgørelse af kontributionsprincippet, punkt 3. Afkastet til den enkelte rentegruppe beregnes som følger:

- Ved udgangen af en måned beregnes et forholdsmæssigt afkast til den pågældende rentegruppe og måned. Afkastet beregnes forholdsmæssigt ud fra rentegruppens samlede livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale. Det samlede afkast til fordeling er opgjort uden FunktionærPensions rentederivat. Afkastet af rentederivatet lægges til efterfølgende og fordeles mellem rentegruppe 1, 2 og 3 med hhv. 60% til rentegruppe 1, 40% til rentegruppe 2 og 0% til rentegruppe 3.
- Afkastet til en rentegruppe for en periode over flere måneder opgøres som summen af de enkelte måneders afkast.

FunktionærPensions rentederivat blev anskaffet tilbage i 2005 med det formål at sikre selskabet mod faldende renter. Det konkrete mål med anskaffelsen var at sikre FunktionærPension i en situation, hvor renten falde 2%. Da derivatet blev anskaffet var rentegrupperne målt på livsforsikringshensættelser fordelt med forholdet 60/40/0 på henholdsvis rentegruppe 1, rentegruppe 2 og rentegruppe 3.

Hensigten for den fremtidige fordeling af rentederivatet er at tilpasse derivatet til rentefølsomheden på de respektive rentegrupper."

med afsnittet:

"Rentegrupper

Realiseret resultat for en rentegruppe opgøres ud fra afkastet, ændringen i værdiregulering tilhørende gruppen og rentetilskrivningen på tegningsgrundlaget i gruppen, jf. vejledning om bekendtgørelse af kontributionsprincippet, punkt 3. Afkastet til den enkelte rentegruppe beregnes som følger:

- Ved udgangen af en måned beregnes et forholdsmæssigt afkast til den pågældende rentegruppe og måned. Afkastet beregnes forholdsmæssigt ud fra rentegruppens samlede livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale under hensyntagen til eventuelle køb eller salg af renteafdækning. Det samlede afkast til fordeling er opgjort uden FunktionærPensions rentederivater. Afkastet af rentederivaterne lægges efterfølgende til i rentegrupperne i overensstemmelse med den afdækning, der er foretaget i henhold til den respektive rentegruppens rentefølsomhed.
- Afkastet til en rentegruppe for en periode over flere måneder opgøres som summen af de enkelte måneders afkast."

Dermed erstattes afsnittet "Fordeling af realiseret resultat mellem grupperne" i anmeldelsen "Kontributionsgrupper opdateret" af 14. juli 2011 med følgende:

Fordeling af realiseret resultat mellem grupperne

For hver kontributionsgruppe beregnes et separat realiseret resultat. I det følgende beskrives principperne for opgørelse af realiseret resultat efter tildeling af bonus på rentegrupper, risikogruppe og omkostningsgruppe. Det realiserede resultat beregnes før betaling af PAL-skat og før betaling af risikoforrentning til egenkapitalen og særlige bonushensættelser

Rentegrupper

Realiseret resultat for en rentegruppe opgøres ud fra afkastet, ændringen i værdiregulering tilhørende gruppen og rentetilskrivningen på tegningsgrundlaget i gruppen, jf. vejledning om bekendtgørelse af kontributionsprincippet, punkt 3. Afkastet til den enkelte rentegruppe beregnes som følger:

- Ved udgangen af en måned beregnes et forholdsmæssigt afkast til den pågældende rentegruppe og måned. Afkastet beregnes forholdsmæssigt ud fra rentegruppens samlede livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale under hensyntagen til eventuelle køb eller salg af renteaftækning. Det samlede afkast til fordeling er opgjort uden FunktionsærPensions rentederivater. Afkastet af rentederivaterne lægges efterfølgende til i rentegrupperne i overensstemmelse med den aftækning, der er foretaget i henhold til den respektive rentegruppens rentefølsomhed.
- Afkastet til en rentegruppe for en periode over flere måneder opgøres som summen af de enkelte måneders afkast.

Hvis en rentegruppens realiserede resultat efter bonus er negativt anvendes først kollektivt bonuspotentiale for rentegruppen til dækning heraf. Såfremt de forsikredes andel af et negativt realiseret resultat ikke kan dækkes af kollektivt bonuspotentiale for rentegruppen anvendes bonuspotentiale på fripolicydelser for rentegruppen.

Hvis bonuspotentialet på fripolicydelser i rentegruppen ikke er tilstrækkeligt til at dække nedskrivningen, dækkes det resterende negative resultat af egenkapitalen og særlige bonushensættelser forholdsmæssigt. Andele af forsikringstagernes negative realiserede resultat, som dækkes af egenkapitalen og særlige bonushensættelser føres på de for rentegrupperne tilhørende skyggekonti.

Risikogruppen

Realiseret resultat for risikogruppen opgøres ud fra risikopræmierne på tegningsgrundlaget tilhørende gruppen og skaderne i gruppen.

Skaderne opgøres som faktiske reservespring, samt ændring i erstatningshensættelser, RBNS og IBNR.

Omkostningsgruppen

Der regnes et realiseret resultat for omkostningsgruppen. Omkostningsgruppens indtægter består af omkostningstillæg på tegningsgrundlaget trukket på forsikringerne i omkostningsgruppen.

Omkostningsgruppens udgifter i form af 'faktiske omkostninger' sættes lig de faktiske omkostninger, som kan henføres til de forsikringer, som er i den pågældende omkostningsgruppe.



Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Anmeldelsen har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. 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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne som følge af anmeldelsen.

De anmeldte forhold anses for betryggende og rimelige.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

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

Anmeldelsen har ingen juridiske konsekvenser for FunktionærPension.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet

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

De økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for FunktionærPension er beskrevet i tidligere anmeldelse "Kontributionsgrupper" af 29. december 2010 og er fortsat gældende.

Navn

Angivelse af navn

Line Dahlbæk Nielsen, ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

7.12.11

Navn

Angivelse af navn

Jens Landerslev, direktør

Dato og underskrift

7/12 - 11