

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

12. december 2011

Forsikringsselskabets navn

FunktionsnærPension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Kontributionsgrupper opdateret/fordeling af ufordelte midler

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen præciserer, hvorledes de ufordelte midler fordeles på rente-, risiko- og omkostningsgrupperne ved overgangen til den nye kontributionsbekendtgørelse, jf. Bekendtgørelse om kontributionsprincippet (358 af 06/04/2010).

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. januar 2011.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen er et tillæg til 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.

Med henvisning til vejledningens punkt 8, hvori det er anført, at der op til tidspunktet for overgang til den nye kontributionsbekendtgørelse kan ske en vis rimelig omfordeling af de ufordelte midler imellem de tre elementer, rente, risiko og omkostning tilføjes til afsnittet "Fordelingen af ufordelte midler til grupperne" i anmeldelsen "Kontributionsgrupper" af 29. december 2010 følgende:

"Efter "trin 1 – fordeling mellem rente, risiko og omkostning" omfordeles UM mellem rente og henholdsvis risiko og omkostning, således at UM_risk samt UM_omk fordeles til UM_rente_ultimo_2010 for hver rentegruppe. Fordelingen mellem rentegrupper beregnes forholdsmæssigt ud fra rentegruppernes depoter ultimo 2010, som på rimelig vis afspejler den indbetalte præmie."

Samtidig ophæves følgende i afsnittet "Fordelingen af ufordelte midler til grupperne" i anmeldelsen "Kontributionsgrupper" af 29. december 2010:

"Denne fordelingsmekanisme af ufordelte midler, akkumuleret værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale, forventes at ende med at kollektivt bonuspotentiale er fordelt med ca. 15% til omkostningsgruppen, 10% til risikogruppen og cirka 10% af depoterne til hver af rentegrupperne."

Dermed erstattes afsnittet "Fordelingen af ufordelte midler til grupperne" i anmeldelsen "Kontributionsgrupper" af 29. december 2010 med følgende:

Fordelingen af ufordelte midler til grupperne

Fordelingen af ufordelte midler pr. 31.12.2010 sker efter nedenstående model.

Begreber

- KB = Kollektivt bonuspotentiale
- VR = Akkumuleret værdiregulering
- UM = Ufordelte midler = KB + VR

Fordelingen af UM på grupperne pr. 1. januar 2011 sker i 2 trin.

Trin 1 – fordeling mellem rente, risiko og omkostning

Fordelingen mellem rente, risiko og omkostning sker ud fra de seneste 5 års bidrag til UM, efter vejledningens punkt 9 som følger:

Beregn følgende:

- $OmRes = \text{Gennemsnitligt omkostningsresultat (på KB) for de sidste 5 år}$
- $RiskRes = \text{Gennemsnitligt risikoresultat (på KB) for de sidste 5 år}$
- $RenteRes = \text{Gennemsnitligt renteresultat (på KB) for de sidste 5 år}$
- $UM_omk = OmRes / (OmRes + RiskRes + RenteRes) * UM_ultimo2010$
- $UM_risk = RiskRes / (OmRes + RiskRes + RenteRes) * UM_ultimo2010$
- $UM_rente = RenteRes / (OmRes + RiskRes + RenteRes) * UM_ultimo2010$

Trin 2a – fordeling på rentegrupper

Der regnes på 2006-2010 ud fra de omtalte rentegrupper.

Ultimo 2005:

UM_rente_ultimo_2005 deles ud på rentegrupper efter depoterne i de respektive rentegrupper.

UM_rente_ultimo_2005 regnes som den forholdsmæssige andel af UM_total_ultimo_2005, hvor forholdet bestemmes af fordelingen pr. 31.12.2010. Denne fordeling anses for rimelig, idet FunktionsnærPension har haft positive og stabile omkostnings, risiko- og renteresultater i perioden. Grundet bestandsoverdragelsen i 2004 vil det være datamæssigt kompliceret at beregne UM_rente_ultimo_2005 på baggrund af tidligere år.

Ultimo 2006:

Ændringen i UM fra 2005 til 2006 deles ud på rentegrupper efter depoterne ultimo 2006 i de respektive rentegrupper.

I fordelingen af ændringerne fra år til år i de ufordelte midler tages særskilt hensyn til værdien og afkastet af FunktionsnærPensions rentederivat. Derivatet fordeles med 60% til rentegruppe 1, 40% til rentegruppe 2 og 0% til rentegruppe 3.

Og således fortsættes til man når ultimo 2010, hvilket giver beløbet UM_rente_ultimo_2010 for hver rentegruppe.

UM_rente_ultimo_2010 fordeles mellem VR og KB som følger:

- 1) VR for hver rentegruppe er lig den VR, der følger policerne. Hvis $VR > UM$, så sættes $UM=VR$ (og $KB=0$) og $VR-UM$ er et tab for egenkapital og særlige bonushensættelser.
- 2) KB for hver rentegruppe beregnes ved $KB = UM-VR$.

Efter "trin 1 – fordeling mellem rente, risiko og omkostning" omfordeles UM mellem rente og henholdsvis risiko og omkostning, således at UM_risk samt UM_omk fordeles til UM_rente_ultimo_2010 for hver rentegruppe. Fordelingen mellem rentegrupper beregnes forholdsmæssigt ud fra rentegruppernes depoter ultimo 2010, som på rimelig vis afspejler den indbetalte præmie.

Hvis en rentegruppe, omkostningsgruppe eller risikogruppe ved anvendelse af fordelingsmekanismen ender med et negativt kollektivt bonuspotentiale så sker der følgende: Det kollektive bonuspotentiale sættes til 0 for denne gruppe ved først at anvende bonuspotentiale på fripolice (kun for rentegrupper) og dernæst anvendes egenkapital og særlige bonushensættelser forholdsmæssigt og disse tab for egenkapitalen og særlige bonushensættelser føres på en skyggekonto for den pågældende gruppe. Beløb ført på skyggekonto for egenkapital og særlige bonushensættelser kan tilskrives egenkapital og særlige bonushensættelser i senere år ved positive realiserede resultater i den pågældende gruppe.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringssselskabet 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.

De økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne er en rimelig omfordeling af de ufordelte midler imellem elementerne rente, risiko og omkostning.

Nedenstående tabel viser ændringen i kollektivt bonuspotentiale for rentegrupperne samt risiko- og omkostningsgrupperne som følge af nærværende anmeldelse.

Mio. kr.	Akkumuleret værdiregulering (uændret)	KB i henhold til tidligere anmeldelse og som angivet i Aktuarens beretning for 2010	KB, i henhold til nærværende anmeldelse
Rentegruppe 1	143	294	365
Rentegruppe 2	-87	226	329
Rentegruppe 3	0	0	0
Risikogruppen	-	82	0
Omkostningsgruppen	-	92	0
I alt	56	694	694

Øvrige forhold anses ikke for ændrede i forhold til den oprindelige anmeldelse "Kontributionsgrupper" af 29. december 2010.

De anmeldte forhold anses for betryggende og rimelige, idet alle forsikringstagere deltager i én og samme risikogruppe samt i én og samme omkostningsgruppe.

Datagrundlaget, jf. § 3 stk. 2, i Bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed (1067 af 27/10/2006), omfatter FunktionærPensions samlede forsikringsbestand under forsikringsklasse I ultimo 2010 samt tidligere perioders realiserede forløb.

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."

Anmeldelsen har ingen juridiske konsekvenser for FunktionærPension.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

De økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for FunktionærPension er beskrevet i tidligere anmeldelse "Kontributionsgrupper" af 29. december 2010 og er fortsat gældende. Nærværende anmeldelse ændrer ikke herved.

Navn

Angivelse af navn

Line Dahlbæk Nielsen, ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

12.12.11



FunktionærPension

Navn

Angivelse af navn

Jens Landerslev, direktør

Dato og underskrift

12/12-11

J. Landerslev