



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

29. december 2011

Forsikringsselskabets navn

FunktionærPension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Invalidehyppighed og dødelighed til markedsværdiopgørelser

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen ændrer de forudsætninger om dødelighed og invaliditet, som selskabet anvender ved opgørelsen af livsforsikringshensættelserne.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører lov om finansiel virksomhed §20, stk. 1, nr. 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Anmeldelsen træder i kraft 31. december 2011.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 12. december 2005 vedrørende parameterbilaget for markedsværdigrundlaget samt erstatter anmeldelsen "Markedsværdidødelighed 31-12-2008" af 22. december 2008.

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.

Invalidehyppighed: I parameterbilaget for markedsværdigrundlaget, jf. anmeldelse af 12. december 2005, erstattes

”Invalidehyppighed:

$$\mu_x = 10^{5,3632853+0,0417053 \cdot x-10},$$

med

” Invalidehyppighed:

$$\mu_x = A + 10^{B+C \cdot x-10},$$

hvor A, B og C er givet ved følgende:

For mænd gælder, at

$$A = -0,00007185,$$

$$B = 5,14995771,$$

$$C = 0,04710913.$$

For kvinder gælder, at

$$A = -0,00057042,$$

$$B = 6,37588665,$$

$$C = 0,02535368.”$$

Der er i invalidehyppigheden indregnet et risikotillæg, som udtrykkes ved en stigning i invaliditetshyppigheden med 10% (uændret fra tidligere).

Dødelighed: Til beregning af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi anmelder selskabet en dødelighed, som er i overensstemmelse med analyse foretaget i forhold til Finanstilsynets benchmark for den nuværende, observerede dødelighed samt benchmark for forventede, fremtidige levetidsforbedringer. Analysen foretaget viser, at der ikke er belæg for at konkludere, at FunktionærPensions bestandsdødelighed afviger signifikant fra den af Finanstilsynet opstillede benchmarkdødelighed. Konklusionen er gældende både for kvinder og mænd.

Der anmeldes derfor en dødelighed både for forsikrede og medforsikrede som er sammenfaldende med Finanstilsynets benchmark for kvinder henholdsvis for mænd. I dødeligheden er indlagt en levetidsforbering, som er givet ved benchmark for forventede, fremtidige levetidsforbedringer. Der anmeldes desuden et sikkerhedstillæg svarende til 2 års levetidsforbedringer i hver alder.

Tabellen viser restlevetiden i år for udvalgte aldre med den nye dødelighed:

| Alder | Kvinder | Mænd |
|-------|---------|-------|
| 30 | 57,17 | 54,96 |
| 40 | 46,63 | 44,23 |
| 50 | 36,34 | 33,79 |
| 60 | 26,66 | 23,99 |
| 70 | 17,71 | 15,23 |



Til brug for analysen er brugt FunktionærPensions klasse I forsikringer, som er de forsikringer, hvortil der afsættes livsforsikringshensættelser. Det er den del af FunktionærPensions bestand, som stammer fra selskabets gennemsnitsrenteprodukt. Data er fra perioden 1. januar 2006 til 31. december 2010.

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.

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 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."

De økonomiske konsekvenser for FunktionærPension er en forøgelse af hensættelserne. Ændringen i invalidehyppigheden medfører en mindre reduktion af hensættelserne, mens ændringen i dødeligheden medfører en forøgelse af hensættelserne. Beregnet med den justerede diskonteringsrentekurve pr. 30. november 2011 udgør forøgelsen af hensættelserne 632 mio. kr. fordelt som følger:

| Mio. kr. | Tidligere, anmeldte satser | Nærværende, anmeldte satser | Ændring |
|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------|
| Garanterede ydelser | 6.196 | 7.843 | 1.647 |
| Bonuspotentiale på fripolicydelser | 672 | 162 | -510 |
| Bonuspotentiale på fremtidig præmie | 914 | 409 | -505 |
| I alt | 7.782 | 8.414 | 632 |

Navn

Angivelse af navn

Line Dahlbæk Nielsen, ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

29.12.11

Navn

Angivelse af navn

Jens Landerslev, direktør



FunktionærPension

Dato og underskrift

29/12-11 J. Lehn