

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

31. marts 2011 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 forsikrings-selskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af uden-landske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

<b>Brevdato</b>	
31. marts 2011	
<b>Forsikringssselskabets navn</b>	
Finanssektorens Pensionskasse, CVR 49 40 42 12	
<b>Overskrift</b>	
Forsikringssselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.	
Nyt grundlag for nytegninger, bidragsstigninger, indskud og bonustilskrivninger fra 1. april 2011 samt udvidelse af risikogrupper.	
<b>Resumé</b>	
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.	
<p>Der indføres nyt beregningsgrundlag FSP2011U, hvilket samtidig opfylder Bekendtgørelse nr. 1369 af 8. december 2010 om grundlagsrente for livsforsikringsvirksomhed.</p> <p>I beregningsgrundlaget anvendes en teknisk rente på 0 %. Opgørelsesrente sættes ligeledes til 0 %, således at der på dette nye beregningsgrundlag ikke regnes med et omkostnings- og sikkerhedstillæg.</p> <p>Derudover anvendes en dødelighed svarende til FSP99U dødeligheden reduceret med 8 år og en invalidesandsynlighed svarende til FSP99U. FSP99U er nyttegningsgrundlaget frem til 31.marts 2011. Omkostningsprocenten sættes til 7 % for såvel bidrag som indskud.</p> <p>FSP2011U er et betinget grundlag. Det vil sige, at bestyrelsen i samråd med den ansvarshavende aktuar kan beslutte, at pensioner skal nedsættes, hvis den konstaterede dødelighed eller invalidehyppighed eller de faktiske omkostninger set over en 3-årig periode afviger til ugunst for pensionskassen set i forhold til grundlagets forudsætninger.</p>	

Som konsekvens af det nye beregningsgrundlag indføres en risikogruppe mere, jf. bekendtgørelse om kontributionsprincippet. Fra 1. april 2011 haves dermed følgende risikogrupper:

Risikogruppe 1	Død - G82
Risikogruppe 2	Død - FSP99U
Risikogruppe 3	Død - FSP2011U
Risikogruppe 4	Invaliditet - afdeling FSP Traditionel
Risikogruppe 5	Invaliditet - afdeling FSP Gennemsnitsrente og FSP Markedsrente
Risikogruppe 6	Gruppeliv

**Lovgrundlaget**

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

§ 20, stk. 1 nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer og nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

**Ikrafttrædelse**

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. april 2011.

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

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

Anmeldelse af teknisk grundlag af 17. november 2006. Anmeldelse af beregning og fordeling af det realiserede resultat, herunder opdeling af rente-, risiko- og omkostningsgrupper og initialopdelinger af ufordelte midler og skyggekonto af 21. december 2010.

**Anmeldelsens indhold med matematiske beskrivelse og gennemgang**

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at da uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberagninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Som et led i pensionskassens vej mod solvens II og som følge af ny bekendtgørelse om grundlagsrente, der trådte i kraft 1. januar 2011 anmeldes nyt beregningsgrundlag. Bekendtgørelsen fastsætter, at den eller de rentesatser, der lægges til grund ved beregning af præmierne, ikke må overstige 1 % for forsikringsaftaler efter 1. april 2011. Forsikringsaftaler omfatter i denne sammenhæng nyttegninger, præmieforhøjelser, bonus-tillægsforsikringer og indskud.

Der foretages følgende ændringer i det tekniske grundlag:

**Kapitel 1:**

Under afsnit 1.2.1 tilføjes:

Afdeling	FSP Markedsrente
Underafdeling	Optaget fra 01.04.2011
Opgørelsesrente	0 %
Teknisk rente	0 %
Risikogrundlag	FSP2011U

Således at skemaet nu ser nu som følgende:

Afdeling	FSP Markedsrente	FSP Markedsrente	FSP Markedsrente	FSP Gennemsnitsrente
Underafdeling	Optaget fra 01.04.2011	Opsparing og optaget før 01.04.2011	Risikodækninger og optaget før 01.04.2011	
Opgørelsesrente	0 %	0 %	1,75 %	1,75 %
Teknisk rente	0 %	0 %	2,00 %	2,00 %
Risikogrundlag	FSP2011U	FSP99U	FSP99U	FSP99U

Afdeling	FSP Traditionel tidligere afdeling A	FSP Traditionel tidligere afdeling A	FSP Traditionel tidligere afdeling B	FSP Traditionel tidligere afdeling B
Underafdeling	Optaget fra 01.07.1999	Optaget før 01.07.1999	B2	B1, B3, B4, B5
Opgørelsesrente	1,75 %	2,75 %	4,50 %	2,75 %
Teknisk rente	2,00 %	3,00 %	4,75 %	3,00 %
Risikogrundlag	FSP99U	G82	G82	G82

Under afsnit 1.2.1 ændres:

Der anvendes dog i alle tilfælde opgørelsesrente 1,75 % p.a., teknisk rente 2,00 % p.a., samt risikogrundlaget FSP99U for alle indskud, bonustillæggsforsikringer og bidragsforøgelser fra 1.januar 2001.

til:

Der anvendes dog i alle tilfælde opgørelsesrente 1,75 % p.a., teknisk rente 2,00 % p.a., samt risikogrundlaget FSP99U for alle indskud, bonustillæggsforsikringer og bidragsforøgelser fra 1.januar 2001 til 31.marts 2011.

Under afsnit 1.2.1 tilføjes:

Der anvendes en opgørelsesrente på 0 % og en teknisk rente på 0 % for alle nytegninger, indskud, bonustillæggsforsikringer og bidragsforhøjelser fra 01.april 2011.

For FSP2011U er der ingen forskel mellem teknisk rente og opgørelsesrente og dermed intet omkostnings- og sikkerhedstillæg.

For FSP2011U kan bestyrelsen i samråd med den ansvarshavende aktuar beslutte, at pensioner skal nedsættes, hvis den konstaterede dødelighed eller invalide-

hyppighed eller de faktiske omkostninger set over en 3-årig periode afviger til ugunst for pensionskassen set i forhold til grundlagets forudsætninger.

Under afsnit 1.2.2 tilføjes:

**Unisex, grundlag FSP2011U**

Idet  $x$  betegner alderen, er dødsintensiteten for begge køn på FSP2011U givet ved:

$$\mu^{ad} = 0,0005 + 10^{5,348 + 0,038x - 10}$$

for ydelser til forældreløse benyttes  $w=0,30$  (G82K)

Under afsnit 1.2.3 ændres overskriften:

Unisex, grundlag FSP99U

til:

Unisex, grundlag FSP99U og FSP2011U

Under afsnit 1.4.1 ændres:

a udgør 5 % for FSP Gennemsnitsrente og FSP Markedsrente, 4 %\* for FSP Traditionel tidligere afdeling A og 3 % for FSP Traditionel tidligere afdeling B.

til:

a udgør 5 % for FSP Gennemsnitsrente og FSP Markedsrente, 4 %\* for FSP Traditionel tidligere afdeling A og 3 % for FSP Traditionel tidligere afdeling B. For nytegninger, indskud, bonustillægssforsikringer og bidragsforøgelser fra 1. april 2011 udgør a dog 7 %.

Under afsnit 1.4.2 ændres:

a udgør 5 % for FSP Gennemsnitsrente og FSP Markedsrente, 4 %\* for FSP Traditionel tidligere afdeling A og 3 % for FSP Traditionel tidligere afdeling B, medmindre der indskydes iht. [5] eller [12], i hvilket fald fradraget udgør nul.

til:

a udgør 5 % for FSP Gennemsnitsrente og FSP Markedsrente, 4 %\* for FSP Traditionel tidligere afdeling A og 3 % for FSP Traditionel tidligere afdeling B. For nytegninger, indskud, bonustillægssforsikringer og bidragsforøgelser fra 1. april 2011 udgør a dog 7 %. Hvis der indskydes iht. [5] eller [12], udgør fradraget dog nul.

Under afsnit 1.8.3, kollektivt værn og unisexværn, ændres:

FSP99U

til:

FSP99U og FSP2011U

Under afsnit 1.10.3 ændres overskriften:

Beregningsgrundlaget FSP99U

til:

Beregningsgrundlaget FSP99U og FSP2011U

### Kapitel 2:

Under afsnit 2.3.1 ændres:

Der anvendes dødelighedsintensitet mv. med dødelighed FSP99U

til:

Der anvendes dødelighedsintensitet mv. med dødelighed FSP99U indtil 31.marts 2011. Herefter anvendes dødelighed FSP2011U.

### Kapitel 3:

Under afsnit 3.5 første afsnit ændres:

Livrenten beregnes i henhold til pensionskassens FSP99U 1,75 % beregningsgrundlag.

til:

Livrenten beregnes i henhold til pensionskassens FSP2011U beregningsgrundlag.

### Kapitel 10:

I afsnit 10.2 ændres betaling for ydelsesgaranti til:

Endelige satser for 2010 samt foreløbige satser for 2011 <i>Værdi i % pro anno</i>	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 %
Beregningsgrundlag FSP2011U 0 %		0,00 %

Det er således udelukkende tilføjet foreløbig ydelsesgaranti for 2011 for FSP2011U.

I afsnit 10.3 ændres FSP99U til FSP99U og FSP2011U i det første skema, således at skemaet ser således ud:

Beløb på årsbasis		2010		2011	
		G82	FSP99U	G82 grundlag	FSP99U og FSP2011U
Bidragssats	a*	3 %	4 %	3 %	5 %
Indskudssats	a*				
Under 1 mio. kr.		2 %	2 %	2 %	2 %
Over 1 mio. kr.		1 %	1 %	1 %	1 %
<b>Medlemsgebyr for</b>					
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.

I afsnit 10.4.1 og 10.8 ændres for så vidt angår 2011:

FSP99U

til:

FSP99U og FSP2011U

Der anvendes således samme risikofaktorer ved død som FSP99U.

De ovenstående ændringer skyldes indførelsen af nyt grundlag for nytægninger, indskud, bonustillæggsforsikringer og bidragsforøgelser fra 1.april 2011. Grundlaget har en renteforudsætning på 0 %, dødeligheder svarende til FSP99U reduceret med 8 år, samme invalidehyppighed som FSP99U og en omkostningsprocent på 7 %.

Grundlaget er betinget og kan således ændres, hvis grundlaget forudsætninger over en 3-årig periode skulle være til gunst for pensionskassen.

Med hensyn til bonusparametre er den foreløbige betaling for ydelsesgarantien sat til nul, hvilket hænger sammen med at grundlagsrenten er nul. Alle øvrige bonusparametre er sat til bonusparametrene for FSP99U, trods FSP2011U har en anden dødelighed. Over- eller underskud vil blive overført til risikogruppe 3, hvor kun forsikringer fra FSP2011U er placeret, jf. nedenfor.

Som følge af nyt grundlag anmeldes ligeledes en ny risikogruppe. Pensionskassen har anmeldt en rentegruppe, der omfatter 0 % (Rentegruppe 5) og omkostningsgrupper, der omfatter det nye grundlag, jf. anmeldelse af beregning og fordeling af det realiserede resultat, herunder opdeling af rente-, risiko- og omkostningsgrupper og initialopdelinger af ufordelte midler og skyggekonto af 21. december 2010.

## Kapitel 7.2:

I afsnit 7.2 tilføjes en ny risikogruppe, så tabellen ændres fra:

Risikogruppe 1	Død - G82
Risikogruppe 2	Død - FSP99U
Risikogruppe 3	Invaliditet - afdeling FSP traditionel
Risikogruppe 4	Invaliditet - afdeling FSP gennemsnitsrente og markedsrente
Risikogruppe 5	Gruppeliv

til:

Risikogruppe 1	Død - G82
Risikogruppe 2	Død - FSP99U
Risikogruppe 3	Død - FSP2010U
Risikogruppe 4	Invaliditet - afdeling FSP traditionel
Risikogruppe 5	Invaliditet - afdeling FSP gennemsnitsrente og markedsrente
Risikogruppe 6	Gruppeliv

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I og III.

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

Ingen

Redagørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagernes Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagernes. 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 overholde kravene i § 3.

Da grundlagsrenten på det nye grundlag er lavere, vil det betyde, at reguleringer som følge af bidragsstigninger vil blive mindre end på det gamle grundlag. Tilsvarende vil gælde for bonustilskrivning ved samme kronebeløb i bonus, men da der ikke sker betaling for ydelsesgaranti på det nye grundlag og da den indregnede grundlagsrente er 0 % forventes det, at bonusbeløbet alt andet lige vil blive større for FSP2011U end for det hidtil nyeste grundlag FSP99U.

For nyoptagne medlemmer forventes, at deres risikodækninger som følge af den lavere grundlagsrente og højere omkostningssats bliver dyrere end før indførelsen af beregningsgrundlaget.

De anmeldte forhold er betryggende og rimelige, jf. nedenstående.

Renteforudsætningen er sat ned til 0 % og sammenholdt med datagrundlaget, dvs. pensionskassens depotrente, de seneste mange år, er renteforudsætningen sat til den sikre side.

Den forventede levetid er forøget i det nye grundlag. Dette er sat til FSP99U reduceret med 8 år svarende til G82K reduceret med 10 år. Datagrundlaget, dvs. pensionskassen

bedst skøn over dødeligheden er hhv. G82K og G82M reduceret med 5 år. Grundlagets forudsætninger er således valgt til den sikre side.

Invalideintensiteten er valgt som FSP99U. Dette grundlag har gennem de seneste 5 år har genereret overskud, jf. skemaer i afsnit 1.5 i aktuarens beretning. for 2009. Invalideintensiteten er således valgt på den sikre side.

Omkostningssatsen på det nye grundlag er hævet til 7 %, hvilket skyldes, at pensionskassen ønsker at udbygge sikkerheden i det nye grundlag i forhold til FSP99U. 2. ordens omkostningssatsen er for begge grundlag sat til 5 %, hvilket forventes at give balance i omkostningsresultatet. Det forventes derfor, at de opkrævede omkostninger på 1. orden vil overstige de faktiske omkostninger.

Indførelsen af det nye grundlag fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne ud over, hvad der følger af risikodækningerne, da der er tale om et grundlag, der vil gælde for alle nyttegninger, indskud, bonustillæggsforsikringer og bidragsstigninger.

Det forventes at FSP2011U vil generere overskud på renteelementet, dødeligheden og omkostninger set over en 5-årig periode. Dødeligheden er valgt som G82K reduceret med 10 år. Pensionskassens bedste skøn over dødeligheden er G82K reduceret med 5 år. Set over en 5-årig periode forventes ligeledes at invalideintensiteten vil generere overskud. Der vil dog kunne forekomme tilfældige udsving i enkelte år.

De anmeldte bonussatser svarer til FSP99U bortset fra den foreløbige betaling for ydelsesgaranti, der som følge af en grundlagsrente på 0 % er sat til 0 %.

På FSP2011U gives således samme foreløbige depotrente på 2,75 % som på FSP99U. Dette hænger sammen med, at pensionskassens bestand indgår i investeringsfællesskab, og derfor får alle samme depotrente. Der tages betaling for ydelsesgaranti for at tage højde for forskellige ydelsesgarantier. Da det nye grundlag har en grundlagsrente på 0 %, sættes betaling for ydelsesgaranti også lig nul. Rentebonustilskrivningen på FSP2011U vil således være større end på de øvrige grundlag.

2. ordens risikointensiteten ved død er uændret trods, at dødeligheden på 1. orden er reduceret med 8 år. Der forventes således et større overskud på 2. orden for FSP2011U end på FSP99U. Et forventet overskud placeres imidlertid i risikogruppen, der udelukkende indeholder FSP2011U. Der er således ikke forsikringer på andre grundlag, der vil kunne få del i dette overskud. Fastsættelsen af 2. ordens risikointensiteten medfører således ikke omfordeling mellem forsikringer ud over hvad der følger af risikodækningerne.

2. ordens risikointensiteterne ved invaliditet er sat til FSP99U, da 1. ordens risikointensiteterne ligeledes svarer til FSP99U. Dette forventes over en 5-årig periode at give overskud, ligesom 2. ordens risikobidrag fratrukket de faktiske risikobidrag ved invaliditet har givet overskud de seneste 5 år, jf. afsnit 1.5. i aktuarens beretning. Der kan dog forekomme udsving i enkelte år.

2. ordens omkostningssatsen er sat til 5 %, svarende til at der gives 2 % i omkostningsbonus på FSP2011U. Baggrunden for at fastsætte 2. ordens omkostningssatsen til samme sats som FSP99U er, at det forventes, at forsikringer på FSP2011U ikke vil være årsag til andre omkostninger end FSP99U. Det forventes, at der er balance i 2. ordens omkostningsresultatet de kommende 5 år.



De anmeldte bonussatser fører ikke til omfordeling mellem forsikringstagerne, ud over hvad der følger af risikodækningerne, hvilket bliver tydeliggjort af opdelingen i kontributionsgrupper.

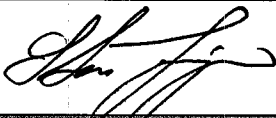
Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet:  
 Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet:  
 Forsikringselskabet 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."

Ændringen af opgørelsesrenten, dødelighedsintensiteten og omkostningsraten bevirker, at selskabet være bedre rustet til eventuelle ugunstige udviklinger i hhv. levetiden, omkostninger og på de finansielle markeder. Det forventes at effekten af indførelsen af det nye grundlag vil være begrænset i de første år, men gradvist øgende, da nye medlemmer, som optages i FSP Markedsrente, får risikodækninger på det nye grundlag.

Navn  
 Angivelse af navn  
 Steen Jørgensen

Dato og underskrift  
 31. marts 2011  


Navn  
 Angivelse af navn  
 Karin Elbæk Nielsen

Dato og underskrift  
 31. marts 2011  
