

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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

30. december 2009

Forsikringsselskabets navn

Danske civil- og akademiingeniørers Pensionskasse

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af bonusparametre for 2010.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes bonussatser i henhold til pensionskassens bonusregulativ, herunder administrations-, rente- og risikosatser.

Anmeldelsen består af to dele. En del der vedrører tegningsgrundlagene, og en del der vedrører ydelsesgrundlaget for tegningsgrundlagene DIP06 og DIP09. Ydelsesgrundlaget (defineret som beregningsgrundlaget i bonusregulativet anmeldt til Finanstilsynet d. 23. december 2008) er et grundlag, der benyttes til omregning af tegningsgrundlagets ydelser til bl.a. en højere beregningsrente. Ydelser på dette grundlag er ugaranterede og størrelsen af disse fastsættes for et år ad gangen.

Ved udbetaling af pension får pensionsmodtageren ydelsen regnet på ydelsesgrundlaget, hvis denne overstiger ydelsen regnet på tegningsgrundlaget. Forskellen mellem den omregnede ydelse og ydelsen regnet på tegningsgrundlaget betragtes som udbetaling af bonus, og bonusparametrene tilknyttet ydelsesgrundlaget bestemmer derfor implicit størrelsen af denne bonus og anmeldes derfor også her.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører FIL § 20 stk. 1 nr. 3.

Ikrafttrædelse

Date for ikrafttrædelse angives.

De anmeldte forhold træder i kraft 1. januar 2010.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Der er ikke tidligere anmeldt bonussatser for 2010.

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 1.

For bonusgrundlaget tilknyttet pensionskassens tegningsgrundlag fastsættes bonusparametrene for 2010 indtil videre til:

Bonusparameter	Pr. 1. januar 2010 Regulativ 1 og 2	Pr. 1. januar 2010 Regulativ 3
Depotrente før skat	3,5 %	5,3 %
Omkostningstillæg af bidrag og engangsindbetalinger	2,0 %	2,0 %
Omkostningsgebyr	30 kr. pr. måned	30 kr. pr. måned
Gruppeforsikringspræmie	105 kr. pr. måned	105 kr. pr. måned
Risikopræmie invalid	65 % af 1. orden	65 % af 1. orden
Risikopræmie død	80 % af 1. orden	100 % af 1. orden

For bonusgrundlaget tilknyttet pensionskassens ydelsesgrundlag på tegningsgrundlagene DIP06 og DIP09 fastsættes bonusparametrene for 2010 indtil videre til:

Bonusparameter	Pr. 1. januar 2010
Depotrente før skat	5,3 %
Omkostningstillæg af bidrag og engangsindbetalinger	2,0 %
Omkostningsgebyr	30 kr. pr. måned
Gruppeforsikringspræmie	105 kr. pr. måned
Risikopræmie invalid	65 % af 1. orden
Risikopræmie død	100 % af 1. orden

Ydermere udgør beregningsrenten defineret i de tekniske grundlag DIP06 og DIP09 afsnit 11.2 indtil videre fortsat 4,5 % i 2010.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der er 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 gives i 2010 bonus til forsikringstagerne i henhold til de anmeldte satser.

Satserne er etårige, og derfor er der ikke foretaget konsekvensberegninger for år 2-5.

Som anmeldt i bonusregulativet modregnes udbetalte tillægspensioner (forskellen mellem pensionen beregnet på ydelsesgrundlaget og pensionen beregnet på tegningsgrundlaget) og præmie til gruppelivsforsikring i det enkelte medlems bonus. I 2010 budgetteres med tillægspensioner på 230 mio. kr. og gruppelivspræmier på 12 mio. kr.

Rente:

Der er ikke som i tidligere år anmeldt depotrentesatser efter skat. Denne ændring skyldes ikrafttrædelse af reglerne om individuel pensionsafkastbeskatning. Disse regler medfører, at skatten betales fra det enkelte medlems konto, efter renten før skat er tilskrevet. Det giver dermed ikke længere mening at tale om en depotrente efter skat.

Renten før skat er dog fastsat, så der for et medlem uden friholdte værdier og med fuld skattepligt gives en depotrente efter skat på henholdsvis cirka 4,5 % på regulativ 3 og cirka 3,0 % på regulativ 1 og 2. Det er disse renter efter skat, der refereres til i nedenstående afsnit.

Der er i budgettet for 2010 forudsat et afkast på 4,9 % før skat, hvilket giver et afkast på 1.115 mio. kr. efter skat. Med de anmeldte satser bliver renteudgiften 858 mio. kr. (heraf 576 mio. kr. i rentebonus) hvilket giver et forventet renteresultat på 257 mio. kr. i 2010.

Regulativ 3

95 % af pensionskassens retrospektive hensættelser befinder sig på regulativ 3.

Grundlagsrenten er 1,5 % og tegningsgrundlaget er betinget, således at pensionstilsagnene kan nedsættes, hvis visse betingelser i regulativet er opfyldt.

Depotrenten er fastsat til 4,5 % efter skat, og ydelserne vil derfor blive opskrevet med rentebonus på 3,0 %. Beregningsrenten på ydelsesgrundlaget er i 2010 fastholdt på 4,5 %, da det fortsat er forventningen, at det fremtidige afkast kan honorere dette. Bonusrenten på beregningsgrundlaget svarer til 4,5 % efter skat i 2010, hvilket ikke vil generere rentebonus og derfor ikke medvirke til en stigning i pensionerne regnet på dette grundlag. Derimod vil depotrenten på 4,5 % på tegningsgrundlaget opskrive pensionerne på dette grundlag og mindske forskellen mellem pensionen beregnet på de to grundlag.

Regulativ 1 og 2

5 % af pensionskassens retrospektive hensættelser befinder sig på regulativ 1 og 2. Den gennemsnitlige grundlagsrente i denne delbestand er 4,0 %, og tegningsgrundlaget er ubetinget.

Depotrenten er fastsat til 3 % og ligger dermed under den højeste grundlagsrente på 4,5 % i gruppen af ordninger. For ordninger, der genererer negativ rentebonus, vil denne ikke blive modregnet, men kollektivet vil tilføre bonus, så den samlede bonus bliver nul. Eventuel negativ bonus fremføres ifølge bonusregulativet til modregning i senere positiv bonus.

Differentieringen af depotrenter mellem regulativerne er begrundet i, at den finansielle krise i 2008/2009 viste en ubalance i forholdet mellem bestanden af regulativ 3 ordninger på en side og regulativ 1 og 2 på den anden.

Pensionskassen tilbød i 2006 alle medlemmer at vælge sig om på regulativ 3, hvor grundlagsrenten var lavere end på de øvrige regulativer. Omvalget blev en succes og over 90 % af medlemmerne valgte sig over på regulativ 3 og tog 95 % af de retrospektive hensættelser med sig. Omvalget frigjorde pr. 1. januar 2007 midler som tidligere var bundet i styrkelser af de retrospektive hensættelser, og dette forøgede det kollektive bonuspotentiale med ca. 2,5 mia. kr. Der blev ikke på dette tidspunkt foretaget en opdeling af det kollektive bonuspotentiale i den del, der tilhørte medlemmerne på regulativ 3 og den del, der tilhørte medlemmerne, der valgte at blive på de gamle regulativer. Bestanden af medlemmer på de to gamle regulativer blev vurderet til at udgøre så lille en andel af pensionskassens samlede forretning, at værdien af en sådan opdeling var forsvindende.

Det kollektive bonuspotentiale faldt i løbet af 2008 fra 3,9 mia. kr. primo året til 0,5 mia. kr. ultimo året som følge af den finansielle krise. Dermed er den lille andel af kollektiv bonus der forholdsmæssigt vedrører regulativ 1 og 2 ordninger brugt op.

Alligevel blev bestanden af medlemmer på regulativ 1 og 2 tilskrevet samme depotrente som medlemmer på regulativ 3 i både 2008 og 2009. Forskellen i depotrenter i 2010 søger at rette op på denne ubalance. I de kommende år vil der blive holdt særskilt øje med udviklingen i bestanden af medlemmer henholdsvis på regulativ 1 og 2 samt regulativ 3. Formålet er at overvåge, om der sker omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse fra bestanden af medlemmer på regulativ 3 til de øvrige medlemmer.

I 2009 er udviklingen på de finansielle markeder dog vendt og kollektiv bonus er under genopbygning.

Den lavere depotrente er således fastsat, så ordninger med høje gennemsnitlige grundlagsrenter ikke modtager rentebonus, der forøger pensionskassens forpligtelser overfor denne gruppe, der allerede belaster fællesskabet. Depotrenten er dog fastsat så de enkelte ordninger, der har lave gennemsnitlige grundlagsrenter og derfor ikke bidrager væsentligt til den akkumulerede værdiregulering, modtager en vis rentebonus.

Risiko:

Risikobonussatsen på invaliditet fastholdes fra 2009 med det formål at nedbringe overskuddet på invaliditet, der er set i tidligere år.

Risikobonussatsen for død er differentieret mellem pensionskassens regulativer. Dette skyldes, at der forsat ses et underskud på dødeligheden, idet pensionskassens medlemmer lever længere end forudsat i de tekniske grundlag. Der er på regulativ 3 anmeldt et nyt nyttegningsgrundlag gældende pr. 1. juli 2009 med en lavere fastsat dødelighed. Dette tegningsgrundlag gælder endvidere fra og med 1. januar 2010 som nyeste grundlag for medlemmer optaget før 1. juli 2009. Før bonus gives på dette grundlag, skal resultatet af den styrkede dødelighed observeres i en periode.

Risikobonussatsen for død på regulativ 1 og 2 er uændret fra 2009. Satsen på 80 % af 1. ordensgrundlagets risikopræmier vil for størstedelen af regulativ 1 og 2's ordninger generere

negativ risikobonus, i det risikopræmierne er negative, og dette vil hjælpe til at rette op på det negative risikoresultat for død.

Administration:

Administrationssatserne er fastsat ud fra ønsket om et resultat tæt på nul. Endvidere er der fra tidligere år sket den ændring, at pensionerede medlemmer skal betale samme administrationsomkostning som et hvilende medlem. Med en forventning om 18.500 medlemmer og indbetalinger på 675 mio. kr. vil administrationsindtægten for 2010 blive ca. 20 mio. Den forventede udgift er ca. 21 mio. kr., og der forventes derfor et mindre underskud på 1 mio. kr. Administrationsresultatet har dog været positivt i en årrække, så et mindre underskud udjævner blot dette forløb.

Gruppelivspræmien forventes at dække omkostningerne til gruppelivsordningen i form af skaderne med tillæg af administrationsomkostninger m.v. og fradrag af renteindtægter samt nedbringelse af udligningskontoen i FG.

De anmeldte satser fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse udover hvad der følger af forsikringernes risikodækninger.

De anmeldte regler er betryggende og rimelige.

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."

Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen.

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."

Det forventes, at der i 2010 tilskrives bonus til pensionskassens medlemmer på i alt ca. 352 mio. kr., hvoraf 12 mio. kr. anvendes til dækning af præmien til gruppeforsikringen.

Navn

Angivelse af navn

Søren Kolbye Sørensen

Dato og underskrift

30. december 2009



Navn

Angivelse af navn

Per Thomsen

Dato og underskrift

30. december 2009

