

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

Den 18. december 2009

Forsikringsselskabets navn

FunktionærPension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Bonussatser 2010 i gennemsnitsrenteproduktet

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen vedrører de bonussatser for rente, risiko og omkostninger, som gælder pr. 1. januar 2010 og indtil videre for FunktionærPensions gennemsnitsrenteprodukt, herunder den tilknyttede gruppelivsordning. Bonussatserne anvendes som tidligere anmeldt også for aktuelle pensionister i FunktionærPensions markedsrenteprodukt.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelse vedrører Lov om finansiel virksomhed (793 af 20/08/2009) § 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 1. januar 2010.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse erstatter anmeldelse af 22. december 2008 med overskriften "Bonussatser 2009 i gennemsnitsrenteproduktet".

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.

Med henvisning til afsnittet "Bonusregulativ" i det tekniske grundlag, anmeldes hermed følgende bonussatser gældende fra 1. januar 2010 og indtil videre. De anmeldte satser vedrører forsikringsklasse I.

I. Rente (ændret)

Beskattet depotrente – BRS(1,5%) = BRS(2%) = BRS(3%) = BRS(3,5%) = 3,75 %

Ubeskattet depotrente – BR(1,5%) = BR(2%) = BR(3%) = BR(3,5%) = 4,41 %

II. Risiko (ændret)

Død (ændret):

$$\mu_x^{lad} = \mu_x^{ld} = o(x) * \mu_x^{ad} \text{ (FP93) for } S_x^{ad} - V_x > 0$$

$$u(x) * \mu_x^{ad} \text{ (FP93) for } S_x^{ad} - V_x < 0,$$

hvor

$$o(x) = (0,008 * x + 0,2)$$

$$u(x) = (0,004 * x + 0,04).$$

Invaliditet (ændret)

$$\mu_x^{lai} = 0,8 * \mu_x^{ai} \text{ (FP93)}.$$

k = 0.

III. Omkostninger (uændret)

Det procentvise omkostningsbidrag af præmie og indskud: $C_0 = C_1 = C_2 = \tilde{C}_2 = 8 \%$.

Styktillæg: $C_3 = 8$ kr., undtagen fripolicer, hvor $C_3 = 25$ kr.

Overførsel til FunktionærPension

Ved overførsel af opsparing fra anden pensionsordning, fastsættes omkostningsbidrag C_2 og \tilde{C}_2

således:

1) jobskifte og leverandørskifte omfattet af overførselsaftalen: $C_2 = \tilde{C}_2 = 0 \%$

2) leverandørskift i øvrigt: $C_2 = \tilde{C}_2 = 2 \%$

Overførsel fra FunktionærPension

Ved overførsel af opsparing til anden pensionsordning, fastsættes omkostningsbidrag C_2 og \tilde{C}_2

således:

1) jobskifte og leverandørskifte omfattet af overførselsaftalen: $C_2 = \tilde{C}_2 = 0 \%$

2) leverandørskift i øvrigt: $C_2 = \tilde{C}_2 = 0\%$ og et gebyr, jf. teknisk grundlag.

IV. Sikkerhedstillæg (uændret)

$s = 0$

V. Pensionisttillæg (ændret)

Pensionisttilægget p til alle alderspensionister, både eksisterende og kommende udgør:
 $p = 4\%$.

VI. Gruppeforsikring (uændret)

$K_1 = 850$ kr.

$K_2 = 0$

$K_3 = 8\%$.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet 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

Forsikringselskabet 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.

I det følgende henvises med ”§3” til § 3 i Bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed (1067 af 27/10/2006).

Ud fra tidligere års forløb og det forventede fremtidige forløb (jf. 5 års fremregningen og det forventede risikoresultat nedenfor) anses de anmeldte satser for at være betryggende og rimelige, jf. § 3 stk. 1.

Datagrundlaget, jf. § 3 stk. 2, omfatter det forventede regnskab for 2009 samt budgettet for 2010, samt de beregninger og tidligere perioders realiserede forløb, der ligger til grund for disse.

Det anmeldte fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne ud over, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne, jf. § 3 stk. 3.

Ud fra de faktiske afkast, omkostningsforhold og skadeserfaringer er der tilsigtet en jævn bonustilskrivning, som udjævner de faktiske resultater over en årrække, jf. § 3 stk. 4. Medlemmer omfattet af anmeldelsen deltager i samme investeringsfællesskab.

Her følger 5-års fremregningen, jf. § 3 stk. 5, for årene 2010-2014:

Mio. kr.	2010	2011	2012	2013	2014
Renteresultat					
Faktisk afkast	280,1	331,5	353,6	376,0	398,5
Depotrente	-278,9	-267,7	-282,1	-296,2	-309,9
I alt	1,2	63,8	71,5	79,8	88,6

Risikoresultat					
Opkrævede risikopræmier hos medlemmerne	46,2	37,9	37,7	37,4	37,2
Faktiske skader	-14,4	-10,3	-10,3	-10,2	-10,1
I alt	31,8	27,5	27,4	27,2	27,0
Omkostningsresultat					
Omkostninger opkrævet hos medlemmerne	62,4	62,4	62,1	61,7	61,3
Faktiske omkostninger	-18,7	-20,2	-21,9	-23,7	-25,6
I alt	43,6	42,2	40,2	38,0	35,7

Der forventes ikke negativt resultat på rente- risiko- eller omkostningerne, jf. § 3 stk. 6.

Risikosatserne ved død og invaliditet er justeret og de nye satser fører til en rimeligere fordeling. Det forventede risikoresultat for 2009 og 2010, opdelt på kategorierne "Død, positive risikosummer", "Død, negative risikosummer" og "Invaliditet" er anført her:

Forventet risikoresultat 2009			Mio. kr.
	Skader	Risikopræmier	Resultat
Død, positive risikosummer	-1,1	7,4	6,4
Død, negative risikosummer	15,0	-22,5	-7,5
Invaliditet	-29,0	52,5	23,5
I alt	-15,1	37,4	22,3

Forventet risikoresultat 2010			Mio. kr.
	Skader	Risikopræmier	Resultat
Død, positive risikosummer	-1,1	5,8	4,7
Død, negative risikosummer	13,9	-8,7	5,1
Invaliditet	-27,2	49,1	22,0
I alt	-14,4	46,2	31,8

Det ses, at kategorien "Død, negative risikosummer" i 2010 forventes at give et positivt resultat, da her gives mindre bonus fra 2010. Resultaterne for "Død, positive risikosummer" og "Invaliditet" forventes fortsat at give et positivt resultat, men nu lidt mindre, da der på disse grupper gives mere bonus i 2010 i forhold til 2009.

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 og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet er som anført under den matematiske beskrivelse, herunder 5-års fremregningen, hvoraf det fremgår at de anmeldte bonussatser forventes at bidrage til selskabets konsolidering. Risiko- og omkostningsresultatet indgår i beregningen af risikoforrentningen af egenkapitalen og kollektive særlige bonushensættelser, Type B.

Det ugaranterede pensionistillæg, som udloddes fra de særlige bonushensættelser, har ikke den store økonomiske betydning for selskabet, da FunktionærPension endnu ikke har ret mange



alderspensionister. Det ugaranterede pensionistillæg anses som en rimelig bonusudlodning.

Navn
Angivelse af navn

Peter Lauritsen, ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

18/12/2009 Peter Lauritsen

Navn
Angivelse af navn

Jens Landerslev, direktør

Dato og underskrift

18/12-09 J. Landerslev