

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

19. december 2008 · 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 forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

19. december 2008

Forsikringsselskabets navn

Finanssektorens Pensionskasse, CVR 49 40 42 12

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Satser for 2009 og endelig fastsættelse af satser for 2008

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes ændringer til beregningsgrundlagene G82 og FSP99, herunder til bonusregulativet. Ændringerne vedrører satser for 2009 og endelig fastsættelse af satser for 2008 jf. teknisk grundlag kapitel 10. De nye satser fremgår af vedlagte satsbilag, hvor ændringer er markeret i margenen.

Der anmeldes endvidere ændringer til regelsæt for beregning af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, jf. teknisk grundlag kapitel 11. Ændringerne vedrører satser for 2009. Ændringerne er indarbejdet i satsbilaget til regelsættet for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi. Satsbilaget er vedlagt anmeldelsen, og ændringer er markeret i margenen

For særlige bonushensættelser, type B anmeldes ny foreløbig forrentning for 2008, endelige satser for 2008 samt foreløbige satser for 2009

Lovgrundlaget

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

- Nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer.
- Nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne
- Nr. 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2009 – dog er de endelige satser for 2008 gældende fra dags dato. Den nye foreløbige sats for særlige bonushensættelser er ligeledes gældende fra dags dato.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse er en ændring af anmeldelse af satser 20. december 2007.

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.

Ændringer til beregningsgrundlagene G82 og FSP99U

Der anmeldes ændringer til beregningsgrundlagene G82 og FSP99, herunder til bonusregulativet. Ændringerne vedrører satser for 2009 og endelig fastsættelse af satser for 2008. De nye satser fremgår af vedlagte satsbilag, hvor ændringer er markeret i margenen.

Depotrenten fastsættes endeligt til 3,0 % efter PAL-skat for 2008 og 3,0 % før PAL-skat for 2008.

Den foreløbige depotrente for 2009 fastsættes til 2,75 %.

Endvidere fastsættes den endelige garantibetaling for 2008 samt den foreløbige garantibetaling for 2009:

Beregningsgrundlag	Endelig 2008	Foreløbig 2009
G82 4,5 %	0,90 %	0,90 %
G82 2,75 %	0,45 %	0,45 %
FSP99U 1,75 %	0,15 %	0,15 %

Teknisk foretages en reduktion af den anmeldte depotrente med garantibetalingen ved kontofremregningen. Reduktionen foretages i december måneds kontofremregning, hvor pensionskassens bestyrelse endeligt fastsætter årets depotrente. FSP har i de sidste par år anvendt den praksis, at der primo året anmeldes en foreløbig depotrente, der endeligt fastsættes ultimo året med baggrund i årets faktiske afkast.

Garantibetalingen sker via bonus og hertil skal det bemærkes, at Pensionskassens bonusregulativ giver mulighed for fremføring af bonusunderskud til senere år for den enkelte kunde. Det betyder, at såfremt garantibetalingen ikke kan indeholdes i årets bonus, udskydes betalingen til senere år, hvor der er overskud.

Medlemsgebyret for pensionister, ikke-pensionister, selvbetalere og supplerende bidrag stiger fra 744 kr. til 768 kr. Mindste månedlige indbetaling stiger ligeledes fra 744 kr. til 768 kr.

Alle servicegebyrer samt gebyr ved genkøb er reguleret med 4,4 % svarende til udvikling i

forbrugerprisindekset fra september 2007 til september 2008, idet der er foretaget passende afrundinger.

Tillægsbonus, der vedrører betaling af dækning for kritisk sygdom, er ændret fra 864 kr. i 2007 til 1044 kr. i 2009.

Der anmeldes ny foreløbig forrentning for 2008 for særlige bonushensættelser, type B. Den foreløbige forrentning sættes til - 25,8 % for december måned svarende til en forrentning på 0 % for hele 2008. Der anmeldes en sats for foreløbig forrentning i 2009 på 2,75 % særlige bonushensættelser, type B. Grænsen for hvornår der udloddes rentebonus til særlige bonushensættelser, type B, for eventuelle kunder anmeldes endeligt for 2008 til 4,5 % og den foreløbige grænse for 2009 udgør 2,75 %, dog 4,50 % for reserve med grundlagsrente 4,50 %, idet negativ rentebonus dog vil blive inddækket før eventuel udlodning til særlige bonushensættelser.

Den endelige sats for forrentningen af særlige bonushensættelser er uændret til nøgletal 1 + risikoforrentningen, der forhøjes til 3,0 % i 2009, mens risikoforrentningen i 2008 er anmeldt til 1,5 %.

Øvrige satser i kapitel 10 er uændrede.

Der anmeldes følgende ændringer til regelsæt for beregning af livsforsikringshensættelser til markedsværdi:

- Fra og med 1. januar 2008 ændres den faste omkostningssats pr police, der ikke er under udbetaling, fra 744 kr. til 768 kr.
- Risikoforrentningen for 2008 for egenkapitalen fremgår af satser til markedsværdi, og den udgør 3,0 % ud over nøgletal 1, hvilket er en forhøjelse i forhold til 2008. Risikoforretningen anmeldes i overensstemmelse med Vejledning nr. 9791 af 20. december 2005 om markedsdisciplin. Risikoforretningen udgør 0,38 % udtrykt som den årlige ekstra forretning af hensættelserne, som forsikringstagerne kunne opnå, hvis egenkapitalen ikke skulle have kompensation for den risiko, som påhviler den.
- Særlige bonushensættelser af type B er underlagt de samme regler for risikoforrentning som egenkapitalen. Risikoforrentningen udgør 3,0 % ud over nøgletal 1. Udtrykt som den årlige ekstra forrentning som forsikringstagerne kunne få, hvis de særlige bonushensættelser ikke skulle have kompensation for den risiko, der påhviler dem, udgør den 0,03 % af hensættelserne.

Ændringerne er indarbejdet i satser til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, jf. teknisk grundlag kapitel 11. Satsbilaget er vedlagt anmeldelsen, og ændringer er markeret i margenen. Øvrige satser dvs. risikotillægget, diskonteringsrenten, bidrags- og indskudsomkostning samt omkostning af løbende ydelse, genkøbshyppigheden, risikofaktorer samt IBNR reserve er uændrede.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasserne I og III.

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

Ingen

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.

Den endelig fastsatte depotrente vil kun marginalt forøge forsikringstagernes rentebonus og dermed hensættelser. Den samlede rentebonus ved at ændre fra den foreløbige depotrente på 2,75 % til 3,0 % vil være ca. 45 mio. kr.. Men da en del policer vil få negativ rentebonus som følge af garantibetalingen, vil kun i størrelsesordenen 7 mio. kr. direkte blive tilskrevet policerne i form af positiv bonus. Det betyder også bonusregulativets regler om underskudsfremføring tages i anvendelse. Pensionskassen opfatter alle kunder i gennemsnitsrentemiljøet som én investeringsgruppe. Da pensionskassen tager differentieret garantibetaling, kan pensionskassen kontributionsmæssigt ikke umiddelbart forsvare at give forskellig depotrente til de forskellige beregningsgrundlag.

Friholdte andele får i 2008 ingen merforrentning. Med nuværende negative afkastniveau, hvor afgiftsfrie midler ikke opbygger PAL-aktiver, er der ikke belæg for at give en merforrentning til ikke friholdte midler.

Den forøgede garantibetaling i 2009 vil formindske forsikringstagernes rentebonus med samlet ca. 80 mio. kr. Kontributionsprincippet overholdes, da der er differentieret garantibetaling for de forskellige beregningsgrundlag. Se i øvrigt vedlagte redegørelse.

Det forventede renteresultat de kommende 5 år efter fastsættelse af den foreløbige depotrente på 2,75 % for 2009 synes ikke relevant, da pensionskassen først fastsætter endelig depotrente i slutningen af året.

Medlemsgebyret samt den mindste månedlige indbetaling er justeret fra 744 kr. til 768 kr., svarende til væksten i prisindekset og afrundet til nærmeste tal deleligt med 12. Alle servicegebyrer er justeret med tilsvarende stigning i prisindekset.

Da forøgelsen af diverse gebyrer og omkostninger udelukkende skyldes indeksreguleringer, forventes det, at omkostningsresultatet for de kommende 5 år ikke bliver påvirket. Omkostningsresultatet forventes fortsat at være i balance.

Tillægsbonus, der anvendes til præmie ved dækning for kritisk sygdom er forøget. For forsikringstagerne betyder dette, at de tillægges et større skattepligtigt beløb. Forøgelsen skal ses i sammenhæng med skadesudviklingen samt en forhøjelse af dækningen på kritisk sygdom, der er et syge- og ulykkesforsikringsprodukt.

De særlige bonushensættelser forrentes som egenkapitalen og kan dermed også få ingen eller negativ forrentning. Det vurderes, at pensionskassen ved at udlodde en del af rentebonus som

særlige bonushensættelser, type B, er i stand til at tildele en større rentebonus end ellers, da disse indgår i basiskapitalen. Der vil i 2008 ikke blive udloddet særlige bonushensættelser, da depotrenten er lavere end grænsen for hvornår rentebonus tildeles som særlige bonushensættelser. Den foreløbige grænse er i 2009 sat ned bl.a. som følge af aftale omkring finansiel stabilitet mellem Økonomi- og Erhvervsministeriet og Forsikring og Pension.

Forrentningen af særlige bonushensættelser, type B, er sat kraftigt ned for december måned 2008, svarende til en foreløbig forrentning på 0 % i hele 2008. Den endelige forrentning kan først fastsættes, når regnskabet er godkendt, derfor er den foreløbige forrentning medtaget i kundernes Kontooversigter for året, og der korrigeres så i efterfølgende år. For at undgå at give en foreløbig forrentning, som så må modregnes i 2009 pga. negativt investeringsafkast (Nøgletal N1) i 2008, er den foreløbige rente derfor sat ned. For forsikringstagerne betyder dette at der i 2008 tilskrives i størrelsesordenen 6 mio. kr. mindre i forrentning af særlige bonushensættelse, type B.

I kapitel 11 i det tekniske grundlag ændres den faste omkostningssats pr. police, der ikke er under udbetaling, fra 744 kr. til 768 kr. pr 1. januar 2009. Justeringen svarer til udviklingen i prisindekset og er afrundet til nærmeste tal deleligt med 12. Ændringen af den faste omkostningssats er en fortsættelse af principperne for foregående år, hvor markedsværdisatserne som udgangspunkt følger bonusregulativet, jf. anmeldelse af 24. marts 2003. Omkostningssatsen er således identisk med medlemsgebyret i bonusregulativet.

Risikoforretningen for egenkapitalen i 2009 udgør 3,0 % udover nøgletal 1. Udtrykt som den ekstra forretning, som forsikringstagerne kunne få, hvis egenkapitalen ikke skulle have kompensation for den risiko, der påhviler egenkapitalen, udgør risikoforretningen 0,38 % af hensættelserne.

Risikoforretningen i 2009 for særlig bonushensættelser, type B udgør 3,0 % udover nøgletal 1, svarende til forrentningen af egenkapitalen. Udtrykt som den ekstra forretning, som forsikringstagerne kunne få, hvis de særlige bonushensættelser ikke skulle have kompensation for den risiko, der påhviler dem, udgør risikoforretningen 0,03 % af hensættelserne.

Det anmeldte anses derfor for at være betryggende og rimeligt for forsikringstagerne og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse udover, hvad der følger af de risikodækninger, som indgår i forsikringerne.

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."
Ingen.

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."

Se vedlagte redegørelse for de økonomiske konsekvenser.

Der er ingen aktuarmæssige konsekvenser.

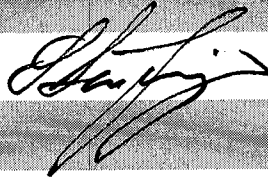
Navn

Angivelse af navn

Steen Jørgensen

Dato og underskrift

19. december 2008



Navn

Angivelse af navn

Karin Elbæk Nielsen

Dato og underskrift

19. december 2008

