

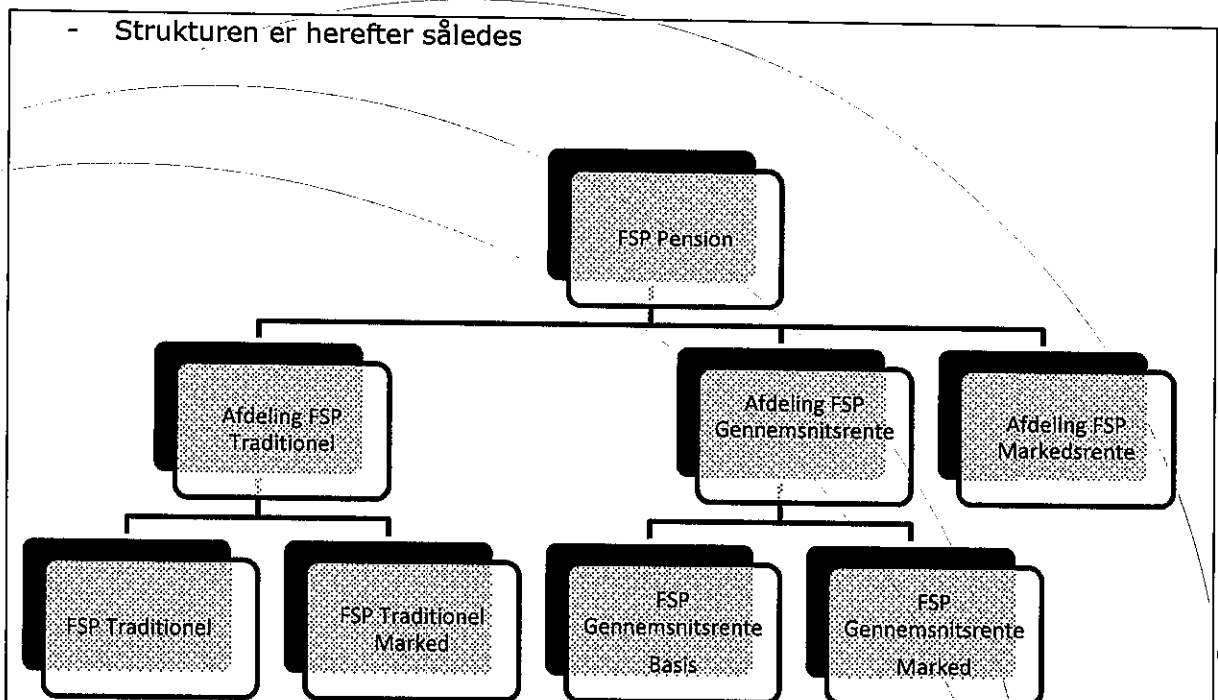
Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

30. november 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 udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

<b>Brevdato</b>
30. november 2011
<b>Forsikringselskabets navn</b>
Finanssektorens Pensionskasse, CVR 49 40 42 12
<b>Overskrift</b>
Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Anmeldelse som følge af Pensionsvalg 2011
<b>Resume</b>
Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.  Som følge af Pensionsvalg 2011, hvor medlemmer, der har sagt ja, overfører deres opsparing til alderspension til forrentning med markedsrente, anmeldes følgende ændringer til det tekniske grundlag:
<ul style="list-style-type: none"><li>- FSP har fortsat 3 afdelinger: FSP Traditionel, FSP Gennemsnitsrente og FSP Markedsrente. For de medlemmer, der ved Pensionsvalg 2011 har sagt ja, er de nu omfattet af et tillæg til pensionsregulativet i deres afdeling, som kan være FSP Traditionel eller FSP Gennemsnitsrente. I teknisk grundlag benyttes betegnelsen underafdeling af kommunikative hensyn.</li><li>- Der indføres to tillæg til Pensionsregulativet, der omfatter den omvalgte bestand. Disse betegnes FSP Traditionel Marked og FSP Gennemsnitsrente Marked. Som følge heraf foretages konsekvensændringer i det tekniske grundlag.</li><li>- De medlemmer, der ikke har valgt om, er betegnes som værende i afdeling FSP Traditionel eller FSP Gennemsnitsrente Basis. Som følge heraf foretages konsekvensændringer i det tekniske grundlag.</li></ul>



- Skemaet i afsnit 1.2.1, der indeholder opgørelsesrente m.v., udvides til at indeholde de nye underafdelinger, FSP Traditionel Marked og FSP Gennemsnitsrente Marked. Grundlagene, der anvendes til beregning af alderspension samt prognoser heraf i disse underafdelinger er ugaranterede, dvs. opgørelsesrente, teknisk rente og risikogrundlag kan ændres ved ny anmeldelse. På nuværende tidspunkt anvendes den opgørelsesrente, den tekniske rente og det risikogrundlag, som blev anvendt før omvalget.
- Det præciseres, at omkostninger i henhold til afsnit 1.4.1 kun gælder for FSP Traditionel, FSP Gennemsnitsrente Basis samt risikodækninger i underafdelingerne FSP Traditionel Marked, FSP Gennemsnitsrente Marked og afdeling FSP Markedsrente.
- Omkostninger for den omvalgte bestand fremgår – sammen med øvrig unit link omkostninger - nu af afsnit 2.4 og 10.7. Omkostningsstrukturen og omkostningssatser for den omvalgte bestand er ugaranterede og kan ændres ved ny anmeldelse.
- Regulativet for FSP BonusKapital ændres, idet den omvalgte bestand beholder deres FSP BonusKapital men ikke i fremtiden har mulighed for at opbygge FSP BonusKapital af midler fra forsikringernes andel af det realiserede resultat, da bestanden ikke længere er under kontribution. Der kan dog for disse ske opbygning af FSP BonusKapital som følge af udlødning fra egenkapitalen.

Anvendelse af ovenstående som følge af Pensionsvalg 2011 sker først ved udgangen af november 2011 som følge af systemunderstøttelsen, men med tilbagevirkende kraft til 1. juni 2011. Anmeldelsen har således virkning fra 1. juni 2011.

#### 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. juni 2011. (Systemunderstøttet fra 21. november 2011)

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

Forsikringssekretariatet analyser, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelse nuværende anmeldelse opbygger eller ændrer.

Anmeldelse af teknisk grundlag af 17. november 2006 samt anmeldelse af 28. juli 2011 af ændret grundlag for omvalgte ved Pensionsvalg 2011.

**Anmeldelsens indhold med matematiske 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.

Nedenfor følger en gennemgang af ændringer i teknisk grundlag:

**Afsnit 1.1.2:**

Afsnittet ændres til:

FSP består af afdelingerne FSP Traditionel med underafdeling FSP Traditionel Marked, FSP Gennemsnitsrente med underafdeling FSP Gennemsnitsrente Basis og FSP Gennemsnitsrente Marked og af FSP Markedsrente.

Afdeling FSP Traditionel herunder FSP Traditionel Marked består af en række obligatoriske dækninger med rentepension. I FSP Traditionel er risikodækninger og opsparingsprodukter på garanterede grundlag. I FSP Traditionel Marked er eventuelle risikodækninger og aktuelle børnepensioner på garanterede grundlag, mens øvrige aktuelle risikodækninger og opsparingsprodukter er i Unit Link.

I FSP Gennemsnitsrente Basis og FSP Gennemsnitsrente Marked indgår der en række obligatoriske og valgfri dækninger med rente-, rate og kapitalpension. I FSP Gennemsnitsrente Basis er risikodækninger og opsparingsprodukter på garanterede grundlag. I FSP Gennemsnitsrente Marked er eventuelle risikodækninger og aktuelle børnepensioner på garanterede grundlag, mens øvrige aktuelle risikodækninger og opsparingsprodukter er i Unit Link.

Afdeling FSP Markedsrente består af risikodækninger og opsparingsprodukter med rente-, rate og kapitalpension. Hovedsageligt er opsparingsprodukterne i Unit Link, mens risikodækninger er på garanterede grundlag. For de medlemmer, der efter eget ønske har valgt sig over i afdeling FSP Markedsrente, er den eksisterende alderssum, der er fripolice, på det garanterede grundlag.

Afdeling FSP Traditionel herunder FSP Traditionel Marked og afdeling FSP Gennemsnitsrente herunder FSP Gennemsnitsrente Basis og FSP Gennemsnitsrente Marked er lukket for nytegning, dog kan grupper optages, hvis særlige forhold gør sig gældende, primært ved bestandsoverdragelse, eller pensionsomvalg.

**Afsnit 1.2.1:**

Skemaet ændres til:

Afdeling	FSP Markedsrente Optaget fra 1.4.2011	FSP Markedsrente Opsparing og op- taget før 1.4.2011	FSP Markedsrente Risikodækninger og optaget før 1.4.2011
Opgørelsesrente	0 %	0 %	1,75 %
Teknisk rente	0 %	0 %	2,00 %
Risikogrundlag	FSP2011U	FSP99U	FSP99U

Underafdeling	FSP Gennemsnits- rente Marked	FSP Gennemsnits- rente Marked	FSP Gennemsnits- rente Basis
	Omvalgt ved Pensi- onsvalg 2011- opsparing*)	Omvalgt ved Pensi- onsvalg 2011- risi- kodækninger	
Opgørelsesrente	0 %	Som før omvalg	1,75 %
Teknisk rente	0 %	Som før omvalg	2,00 %
Risikogrundlag	Som før omvalg	Som før omvalg	FSP99U

Underafdeling	FSP Traditionel Marked	FSP Traditionel Marked	FSP Traditionel
	Omvalgt ved Pensionsvalg 2011- risiko- dækninger	Omvalgt ved Pensionsvalg 2011- opsparing*)	Tidligere afde- ling A og opta- get fra 1.7.1999
Opgørelsesrente	Som før om- valg	0%	1,75 %
Teknisk rente	Som før om- valg	0 %	2,00 %
Risikogrundlag	Som før om- valg	Som før omvalg	FSP99U

Underafdeling	FSP Traditionel	FSP Traditio- nel	FSP Traditio- nel
	Tidligere afdeling A og optaget før 1.7.1999	Tidligere af- deling B2	Tidligere af- deling B1, B3, B4 og B5
Opgørelsesrente	2,75%	4,50%	2,75%
Teknisk rente	3,00%	4,75%	3,00%
Risikogrundlag	G82	G82	G82

\*) Opsparingen omvalgt ved Pensionsvalg 2011 forrentes med markedsrenten og grundlaget for prognoser for alderspension samt fastsættelse af alderspension er ugaranterede. Dvs. både opgørelsesrenten, den tekniske rente og risikogrundlaget kan ændres ved ny anmeldelse. Indtil dette sker benyttes den hidtidige opgørelsesrente, tekniske rente og risikogrundlag for det enkelte grundlag ved beregning af prognoser og som ugaranterede omregningsgrundlag ved alderspensionering.

I afsnittet under skemaet ændres afdeling FSP Gennemsnitsrente til afdeling FSP Gennemsnitsrente Basis.

3. afsnit under skemaet ændres til:

For medlemmer, der efter Pensionsvalg 2011, nu er omfattet af FSP Traditionel Marked og FSP Gennemsnitsrente Marked, anvendes uændrede grundlag for ikke aktuelle risikodækninger og aktuelle børnepensioner, mens opsparingsgrundformer og aktuelle risikodækninger – bortset fra børnepension – overføres til forrentning i Unit Link.

**Afsnit 1.2.3:**

I første afsnit ændres afdeling FSP Gennemsnitsrente og FSP Markedsrente til afdeling FSP Gennemsnitsrente herunder FSP Gennemsnitsrente Basis og FSP Gennemsnitsrente Marked samt afdeling FSP Markedsrente.

**Afsnit 1.4.1:**

Fastsættelsen af parameteren a ændres til:

Afdeling	FSP Gennemsnitsrente Basis samt for risikodækninger i FSP Gennemsnitsrente Marked og FSP Markedsrente	FSP Traditionel tidligere afdeling A samt for risikodækninger i FSP Traditionel Marked tidligere afdeling A	FSP Traditionel tidligere afdeling B samt for risikodækninger i FSP Traditionel Marked tidligere afdeling B
A	5%	4%*	3%

For nytegninger, indskud, bonustillægsforsikringer og bidragsforøgelser fra 1. april 2011 udgør a dog 7 %.

\*) I øjeblikket kan der systemteknisk ikke anvendes forskellige omkostningsstaser for medlemmer, der tidligere var i afdeling A og medlemmer, der tidligere var i afdeling B, hvorfor der indtil videre vil blive opkrævet 3 %. Når det igen bliver muligt at opkræve 4 %, skal der ske ny anmeldelse.

**Afsnit 1.4.2:**

Fastsættelsen af parameteren a ændres til:

Afdeling	FSP Gennemsnitsrente Basis samt for risikodækninger i FSP Gennemsnitsrente Marked og FSP Markedsrente	FSP Traditionel tidligere afdeling A samt for risikodækninger i FSP Traditionel Marked tidligere afdeling A	FSP Traditionel tidligere afdeling B samt for risikodækninger i FSP Traditionel Marked tidligere afdeling B
A	5%	4%*	3%

For nytegninger, indskud, bonustillægsforsikringer og bidragsforøgelser fra 1. april 2011 udgør a dog 7 %. Hvis der indskydes iht. [5] eller [11], udgør fradraget dog nul.

\*) I øjeblikket kan der systemteknisk ikke anvendes forskellige omkostningsstaser for

medlemmer, der tidligere var i afdeling A og medlemmer, der tidligere var i afdeling B, hvorfor der indtil videre vil blive opkrævet 3 %. Når det igen bliver muligt at opkræve 4 %, skal der ske ny anmeldelse.

**Afsnit 1.8.1:**

I første afsnit ændres afdeling FSP Gennemsnitsrente og FSP Markedsrente til afdeling FSP Gennemsnitsrente herunder FSP Gennemsnitsrente Basis og FSP Gennemsnitsrente Marked samt afdeling FSP Markedsrente.

**Afsnit 1.8.3:**

Afsnittet omkring risikoværn ændres til:

For alle medlemmer opkræves et risikoværn, der er defineret i afsnit 10.8. Der opkræves dog ikke, hvis der er tale om en overførsel iht. jobskifteaftalen, genkøb ved varig emigration eller genkøb som sker iht. [1]

**Afsnit 1.9.3:**

Afdeling FSP Traditionel og afdeling FSP Gennemsnitsrente ændres til afdeling FSP Traditionel herunder FSP Traditionel Marked og afdeling FSP Gennemsnitsrente herunder FSP Gennemsnitsrente Basis og FSP Gennemsnitsrente Marked

**Afsnit 1.9.5:**

Afdeling FSP Traditionel og afdeling FSP Gennemsnitsrente ændres til afdeling FSP Traditionel herunder FSP Traditionel Marked og afdeling FSP Gennemsnitsrente herunder FSP Gennemsnitsrente Basis og FSP Gennemsnitsrente Marked

**Afsnit 1.9.8:**

Afdeling FSP Gennemsnitsrente ændres til afdeling FSP Gennemsnitsrente Basis, FSP Gennemsnitsrente Marked.

**Afsnit 1.10.1:**

FSP Gennemsnitsrente ændres til FSP Gennemsnitsrente, herunder FSP Gennemsnitsrente Basis og FSP Gennemsnitsrente Marked og efter FSP Traditionel tilføjes "herunder FSP Traditionel Marked".

**Afsnit 2.2.1:**

Afsnittet ændres til:

Opgørelsesrenten fremgår af afsnit 1.2.1.

**Afsnit 2.3.1:**

Afsnittet ændres til:

Passiver beregnes som angivet i kapitel 1.

**Afsnit 8.2:**

I opgørelsen af FBK kontoen tilføjes UDL, således at FBK kontoen opgøres som

$$FBK_t = FBK_{t-1} + SBH_t - ADM_t + Rente_t - PAL_t + Korrt_t - Udb_t + OMV_t + UDL$$

Hvor UDL er udlodninger til FBK fra egenkapitalen.

**Afsnit 8.4:**

Første afsnit ændres til:

FBK konto overføres til medlemmets depot seneste samtidig med, at der sker udbetalinger for forsikringen.

**Afsnit 10.4.2:**

Efter Afdeling FSP Traditionel tilføjes og afdeling FSP Traditionel Marked. FSP Gennemsnitsrente ændres til FSP Gennemsnitsrente Basis, FSP Gennemsnitsrente Marked.

**Afsnit 10.7**

Skemaet udvides til også at omfatte den omvalgte bestand:

Omkostninger for Unit Link inkl. LD-opsparing

		FSP Markedsrente	FSP Traditionel Marked tidligere afdeling A	FSP Traditionel Marked tidligere afdeling B	FSP Gennemsnitsre nte Marked
Af bidrag <sup>1)</sup>	OMK 1	1,5 % p.a. for opsparingsandele under 250.000 kr.  0,5 % p.a. for opsparingsandele mellem 250.000 kr. og 1.000.000 kr.  0,0 % p.a. for opsparingsandele over 1.000.000 kr.	4 % <sup>2)</sup>  For nytegninger, indskud, bonustillægsforsikringer og bidragsforøgelser fra 1. april 2011 dog 5 %	3 %  For nytegninger, indskud, bonustillægsforsikringer og bidragsforøgelser fra 1. april 2011 dog 5 %	5 %
Af indskud <sup>1)3)</sup>	OMK 1	1 % for indskud under 1 mio. kr.  0,5 % for indskud over 1 mio. kr.	4 % <sup>2)</sup>	3 %	5 %
Af forsikring <sup>2)</sup>	OMK 2	83 kr. pr. måned	83 kr. pr. måned	83 kr. pr. måned	83 kr. pr. måned
Af reserven	OMK 3	0,30 % p.a. for opsparingsandele under 250.000 kr.  0,20 % p.a. for	0 %	0 %	0 %

		opsparingsandele mellem 250.000 kr. og 1.000.000 kr.			
		0,10 % p.a. for opsparingsandele over 1.000.000 kr.			
Af puljer	OMK 4	10 kr. pr. pulje > 6 pr. måned	10 kr. pr. pulje > 6 pr. måned	10 kr. pr. pulje > 6 pr. måned	10 kr. pr. pulje > 6 pr. måned
Af omvalg	OMK 5	0,25 % min 40 kr. pr. omvalg > 2	0,25 % min 40 kr. pr. omvalg > 2	0,25 % min 40 kr. pr. omvalg > 2	0,25 % min 40 kr. pr. omvalg > 2
Af udbetalinger <sup>2)</sup>	OMK 6	83 kr. pr. måned	83 kr. pr. måned <sup>2)</sup>	83 kr. pr. måned <sup>2)</sup>	83 kr. pr. måned <sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> Beregnet af bidrag/indskud efter arbejdsmarkedsbidrag

<sup>2)</sup> I øjeblikket kan der systemteknisk ikke anvendes forskellige omkostningssatser for medlemmer, der tidligere var i afdeling A og medlemmer, der tidligere var i afdeling B, hvorfor der indtil videre vi blive opkrævet 3 %. Når det igen bliver muligt at opkræve 4%, skal der ske ny anmeldelse.

<sup>3)</sup> Hvis der indskydes iht. [5] eller [11] udgør fradraget dog nul.

Anmeldelsen vedrører omskrivninger i det tekniske grundlag pga. nye betegnelser samt ændringer for den omvalgte bestand.

Den omvalgte bestand har bibeholdt deres oprindelige omkostningsstruktur og ved beregning af risikopræmier samt alderspensioner og prognoser heraf anvendes samme opgørelsesrente og risikogrundlag som tidligere men dette nu er ugaranteret. Anmeldelse indeholder således ikke ændret omkostnings- eller risikosatser. Ændringen for den omvalgte bestand er, at reserven for opsparing til alderspension nu opgøres efter reglerne i kapitel 2.3, hvorfor medlemmer tilskrives det faktiske afkast af investeringerne samt at alderspensionen og prognose for denne regnes ud fra et omregningsgrundlag, der ikke er garanteret og som på nuværende tidspunkt svarer til de grundlag et medlem tidligere havde.

Den omvalgte bestand er fortsat under kontributionsbekendtgørelsen for så vidt angår risikodækninger og omkostningerne for risikodækninger, men ikke længere under kontributionsbekendtgørelsen for så vidt angår opsparing og de øvrige omkostninger. Pensionskassens bestand under kontribution er opdelt i homogene grupper, hvorfor der ikke sker systematisk omfordelingen. Da omkostningsstrukturen for opsparingen i unit link og risikogrundlaget ved beregning af alderspension ikke ændres, er dette fortsat fastsat således, at der ikke sker systematisk omfordeling. Da alle medlemmer får tilskrevet det faktiske afkast, sker der ikke systematisk omfordeling på renteelementet.

Det anmeldte er således rimeligt og betryggende.



Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I og III.

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

Ingen

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.

Medlemmer, der i Pensionsvalg 2011 har sagt ja til at overføre deres opsparing til forretning med markedsrente vil nu få forrentet deres reserve med markedsafkastet i stedet for med depotrenten.

Medlemmer bibeholder deres eventuelle risikodækninger i det garanterede miljø.

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 § 3 stk. 4."

Opsparingen og aktuelle risikodækninger - bortset fra børnepensioner - overføres til koncessionsklasse III, hvor pensionskassen ikke påtager sig en investeringsrisiko.

Navn

Angivelse af navn

Steen Jørgensen

Dato og underskrift

30. november 2011



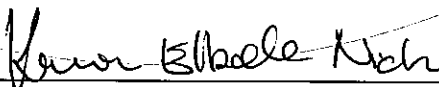
Navn

Angivelse af navn

Karin Elbæk Nielsen

Dato og underskrift

30. november 2011



Aktuafærlig erklæring - ikke offentlig tilgængelig