

Til alle firmapensionskasser

9. december 2010

LIPE

J.nr. 6639-0006

## Tilsyn med firmapensionskassers levetidsforudsætninger

Finanstilsynet indfører et nyt benchmark, som levetidsforudsætningerne i livsforsikringsselskaber, tværgående pensionskasser og firmapensionskasser (herefter selskaber) fremover vil blive sammenlignet med. Formålet er at sikre, at selskaberne har tilstrækkelige hensættelser set i forhold til deres forpligtelser.

Nedenfor beskrives, hvordan Finanstilsynet vil anvende benchmark i tilsynet med levetidsforudsætninger i firmapensionskasser. En mere teknisk beskrivelse af modellen for benchmark findes på Finanstilsynets hjemmeside<sup>1</sup>. Finanstilsynet planlægger at invitere repræsentanter for firmapensionskasserne til et møde i Finanstilsynet, hvor indholdet af modellen præsenteres og diskuteres.

### Tidsplan

Benchmark offentliggøres dags dato på Finanstilsynets hjemmeside, og den nedenfor beskrevne model for tilsyn med levetidsforudsætninger tages i anvendelse 1. januar 2011. Firmapensionskasserne skal foretage en analyse af, om den anmeldte dødelighed fører til lavere pensionshensættelser for de enkelte medlemmer end et grundlag, der er baseret på Finanstilsynets benchmark. Firmapensionskasserne skal indsende en redegørelse for analysen senest 1. juli 2011.

### Baggrund

§ 50 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for firmapensionskasser fastsætter, at hensættelser til pensionsforpligtelser skal opgøres således, at de under hensyntagen til, hvad der med rimelighed kan forudses, er tilstrækkelige til at dække samtlige pensionskassens pensionsforpligtelser, men samtidig ikke er større end nødvendigt. Bekendtgørelsens § 51, stk. 3 fastsætter

**FINANSTILSYNET**  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82  
Fax 33 55 82 00  
CVR-nr. 10 59 81 84  
finansstilsynet@ftnet.dk  
www.finanstilsynet.dk

**ØKONOMI- OG  
ERHVERVS MINISTERIET**

---

<sup>1</sup> [www.finanstilsynet.dk/levetider](http://www.finanstilsynet.dk/levetider)

dog samtidig, at *"Det i stk. 2 nævnte beregningsgrundlag [hensættelsesgrundlaget] må ikke føre til lavere pensionshensættelser for de enkelte medlemmer end et grundlag, der er baseret på det på opgørelsestidspunktet bedste skøn over grundlagets elementer"*. Hensættelsesgrundlaget må således godt være fastsat "på den sikre side".

Det er Finanstilsynets opgave at vurdere rimelighedskriteriet i § 50 under hensyntagen til § 51, stk. 3.

§ 3 stk. 2, i bekendtgørelse om det tekniske grundlag for firmapensionskasser fastsætter, at ved anmeldelser efter § 13, stk. 1, nr. 1-5, skal pensionskassen redegøre for, at de anmeldte regler er betryggende og rimelige.

Bekendtgørelse om det tekniske grundlag for firmapensionskasser indeholder ikke eksplicit krav om, at en firmapensionskasse ved anmeldelse af hensættelsesgrundlagets dødelighed skal redegøre for den del af bedste skøn over dødeligheden, der vedrører den observerede nuværende dødelighed, samt den del, der vedrører pensionskassens forventning til fremtidig levetidsforbedring. Grunden hertil har været en erkendelse af, at firmapensionskasserne har været for små til selv at kunne lave meningsfulde dødelighedsanalyser, der inkluderer forventede fremtidige levetidsforbedringer. Dette problem løses nu med udmeldingen af det af Finanstilsynet udarbejdede benchmark. Der er derfor ikke længere belæg for, at firmapensionskasser ser bort fra forventede fremtidige levetidsforbedringer, når hensættelsesgrundlagets dødelighed fastsættes.

Finanstilsynet benytter fremover følgende metode til vurdering af, om rimelighedskriteriet i § 50 er opfyldt for de anmeldte hensættelsesgrundlags dødeligheder.

### **Tilsyn med levetidsforudsætninger**

Finanstilsynet offentliggør et benchmark for den observerede nuværende dødelighed. Dette benchmark bygger på data fra en række danske livsforsikringselskaber, bearbejdet af Videncenter for Helbred og Forsikring.

Finanstilsynet offentliggør derudover et benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer. Dette benchmark er udarbejdet af Finanstilsynet på baggrund af udviklingen i den danske befolkning over de seneste 30 år. Benchmarket består af en fastsat årlig procentuel reduktion af dødeligheden for hver relevant alder. En mere dybdegående beskrivelse af modellen for benchmark findes på Finanstilsynets hjemmeside<sup>1</sup>.

En firmapensionskasses anmeldte observerede dødelighed kan afvige fra benchmark, hvis der er signifikant og begrundet forskel på pensionskassens observerede dødelighed og Finanstilsynets benchmark. En firmapensions-

kasses anmeldelse af hensættelsesgrundlagets dødelighed skal altid indeholde en analyse af, om bestandens observerede dødelighed afviger fra Finanstilsynets benchmark. Hvis pensionskassen har tilstrækkeligt datagrundlag til at konkludere, at bestandens observerede dødelighed afviger fra Finanstilsynets benchmark, skal dette dokumenteres i anmeldelsen. Hvis pensionskassens datagrundlag er utilstrækkeligt, eller hvis bestandens observerede dødelighed ikke afviger væsentligt fra Finanstilsynets benchmark, skal dette også dokumenteres, og pensionskassen skal anmelde en dødelighed, der ikke fører til lavere pensionshensættelser for de enkelte medlemmer end et grundlag, der er baseret på Finanstilsynets benchmark.

Finanstilsynet vil acceptere, at firmapensionskasser ikke laver selvstændige analyser af fremtidige levetidsforbedringer, men i stedet anmelder forventede fremtidige levetidsforbedringer, der ikke fører til lavere pensionshensættelser for de enkelte medlemmer end et grundlag, der er baseret på Finanstilsynets benchmark.

#### **Hvor ofte opdaterer Finanstilsynet sit benchmark?**

Benchmark vil jævnligt blive opdateret af Finanstilsynet for at sikre, at udviklingen i levetidsforudsætningerne i livsforsikringsselskabers, tværgående pensionskassers og firmapensionskassers hensættelsesgrundlag følger udviklingen i befolkningen. Opdateringsfrekvensen er dog ikke fastsat endnu.

Har du spørgsmål til ovenstående bedes du kontakte fuldmægtig Kristian Smedemark Hasløv på telefon 33 55 84 29 eller e-mail [krh@ftnet.dk](mailto:krh@ftnet.dk).

Med venlig hilsen

Per Plougmand Bærtelsen  
kontorchef