

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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.

København, den 4. oktober 2007

FunktionærPension

Omvalgsbonus - forsikringsklasse I

Fra 1. januar 2007 indførte FunktionærPension et nyt produkt for nye medlemmer, et såkaldt markedsren-teprodukt, jf. tidligere fremsendt teknisk grundlag herfor.
I efteråret 2007 skal medlemmer optaget før 1. januar 2007 have mulighed for at vælge sig over på dette produkt, og i den forbindelse skal de have deres andel af kollektivt bonuspotentiale samt det nedsatte solvenskrav med sig. Denne andel betegnes som omvalgsbonus

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

Ikrafttrædelse 1. august 2007

Denne anmeldelse hverken ændrer eller erstatter tidligere fremsendte anmeldelser vedrørende omvalgsbonus.

Ved omvalg fra et garanteret til et helt ugaranteret produkt nedsættes solvenskravet med godt 4 %. Selskabets økonomiske situation forbedres i takt hermed. Det er derfor rimeligt, at de medlemmer der vælger om, får deres opsparing forøget med 4 %, idet de har været med til at opbygge dette solvenskrav. Beløbet tages fra den nuværende egenkapital.

Herudover har medlemmerne været med til at opbygge et ufordelt kollektivt bonuspotentiale, som ultimo 2006 udgjorde knap 14 % af medlemmernes livsforsikringshensættelser til markedsværdi, hvilket svarer til 13,6 % af summen af deres opsparing, den retrospektive hensættelse ultimo 2006.

Da omvalget sker i løbet af efteråret 2007 er det nødvendigt også at tage hensyn til selskabets anvendte risikoberegning, Value-At-Risk (VaR) - det maksimale beløb FunktionærPension risikerer at tabe inden for

1 år med 95 % sikkerhed.

Primo 2007 viste denne beregning, at der i alt netto var knap 10 % ufordelte reserver ultimo året. Hvorfor det ud fra en gennemsnitsbetragtning er rimeligt i alt at forøge medlemmers opsparing med 10 % på det tidspunkt, de får deres opsparing overført til det nye markedsrenteprodukt.

De 4 % tages som beskrevet ovenfor af egenkapitalen og de 6 % af kollektivt bonuspotentiale.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I

Den anmeldte omvalgsprocent anses ikke for at have juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Forsikringstagerne får i forbindelse med omvalg fra et "garantiprodukt" til et "markedsrenteprodukt" forøget deres opsparing med 10 %.

En omvalgsbonus på 10 % anses for rimelig og betryggende, jf. beskrivelsen ovenfor under anmeldelsens indhold.

Den anmeldte omvalgsprocent anses ikke for at have juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet.

De økonomiske konsekvenser for forsikringsselskabet fremgår af beskrivelsen ovenfor under anmeldelsens indhold.

Den samlede økonomiske konsekvens kan af gode grunde ikke oplyses, da det ikke vides, hvor mange medlemmer, der foretager et omvalg.

Af aktuarmæssige konsekvenser for selskabet kan nævnes, at alle medlemmer har været med til at opbygge kollektivt bonuspotentiale og til reserveopbygning under egenkapitalen, som svarer til solvensmargenkravet.

Det er derfor rimeligt, at medlemmet ved omvalg, som beskrevet ovenfor, medtager en skønnet andel af de kollektive hensættelser og den del af egenkapitalen, der svarer til formindskelsen af solvensmargenkravet.

Jens Landerslev
Direktør

Dato og underskrift

4/10-07 *J. Landerslev*

Nete Rude
Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift