

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

København, den 20. december 2007

FunktionærPension

Risikoforrentning af egenkapital og kollektive særlige bonushensættelser – forsikringsklasse I

Anmeldelse af uændrede regler for beregning af risikoforrentningen af egenkapitalen og kollektive særlige bonushensættelser.

Anmeldelsen vedrører "Lov om Finansiell Virksomhed" § 20 stk.3 og følger "Vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser", 9791 af 20. december 2005.

Anmeldelsen træder i kraft 1.1.2008

Denne anmeldelse erstatter tidligere anmeldelse vedrørende egenkapitalforrentning dateret 20. december 2006

Egenkapitalen og kollektive særlige bonushensættelser forrentes med en procentsats, der er lig med selskabets afkastnøgletal N1 plus et markedsbestemt risikotillæg. Tilsvarende gælder for egenkapitalens og kollektive særlige bonushensættelsers skyggekonti.

Det markedsbestemte risikotillæg er lig med et tillæg, der afspejler risikoen for at stille tilsvarende kapital til rådighed svarende til ansvarlig lånekapital på 4 % p.a., samt 50 % af risiko- og omkostningsresultatet efter tilskrivning af bonus.

Begrundelsen herfor er uændret i forhold til tidligere og er fortsat rimelig.

Det beløb, der i forventes at tilføres skyggekontoen for egenkapitalen skønnes at udgøre 0 mio. kr.

Det beløb, der forventes at tilføres skyggekontoen for kollektive særlige bonushensættelser skønnes at udgøre 0 mio. kr.

Omregnet udgør risikoforrentningen (risikotillægget) af egenkapitalen 0,11 % og af de kollektive særlige bonushensættelser 0,59 % af de budgetterede gennemsnitlige hensættelser til forsikringskontrakter i 2008.

Såfremt det realiserede resultat ikke er tilstrækkelig til at forrente egenkapitalen og kollektive særlige bonushensættelser med den anmeldte sats eller egenkapitalen og kollektive særlige bonushensættelser har dækket en del af de forsikredes negative resultat, eventuelt som følge af forlods depotrenttilskrivning, opskrives egenkapitalens og kollektive særlige bonushensættelser skyggekonti med de manglende beløb.

Ved senere positivt realiseret resultat, hvor der kan tildeles egenkapitalen og kollektive særlige bonushensættelser mere end den anmeldte sats, kan dette ekstra overskud overføres fra skyggekontiene til bogført egenkapital og kollektive særlige bonushensættelser. Denne overførsel vil ske ud fra hensynet til en jævn bonustilskrivning, således at der eventuelt kun foretages en delvis overførsel til bogført egenkapital og kollektive særlige bonushensættelser, hvorefter resten overføres til kollektivt bonuspotentiale.

Anmeldelsen anses ikke for at have juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

De økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne forventes samlet at udgøre 0,70 % af de budgetterede gennemsnitlige hensættelser til forsikringskontrakter i 2008.

Dette er den ekstra årlige forrentning, de kunne have fået, såfremt egenkapitalen (0,11 %) og kollektive særlige bonushensættelser (0,59 %) ikke skulle have kompensation for den risiko, der påhviler dem.

Den anmeldte regel for forrentning af egenkapital og kollektive særlige bonushensættelser anses for at være betryggende og rimelig, som ikke fører til en omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse ud over, hvad der følger af risikodækningerne.

Anmeldelsen anses ikke for at have juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

De økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet er som beskrevet ovenfor, at egenkapitalen og de kollektive særlige bonushensættelser risikomæssigt forrentes med i alt 50,3 mio. kr., hvilket svarer til 0,70 % af de budgetterede gennemsnitlige hensættelser til forsikringskontrakter i 2008

Nete Rude  
Ansvarshavende aktuar



**FunktionærPension**

20. december 2007

Jens Landerslev  
Direktør

20. december 2007