

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.

Brevdato

Den 29. februar 2008

Forsikringselskabets navn

FunktionærPension

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Omvalgsbonus – forsikringsklasse I

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen vedrører omvalgsbonus for medlemmer, der vælger at ændre deres ordning fra FunktionærPensions gennemsnitsrenteprodukt til FunktionærPensions markedsrenteprodukt.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører nr. 3 i § 20 stk. 1 i Bekendtgørelse af lov om finansiel virksomhed (1413 af 10/12/2007).

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

De anmeldte forhold træder i kraft den 1. marts 2008 og gælder indtil videre.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse ophæver og erstatter anmeldelse af 13. juli 2007 med titlen "Omvalgsbonus –

forsikringsklasse I". Den tidligere anmeldelse vedrørte således omvalgsbonus for perioden 1. august 2007 og indtil videre. Det skal nævnes, at omvalgsbonussatsen imidlertid er uændret med anmeldelsen her, der træder i kraft 1. marts 2008.

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.

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.

Ved omvalg fra FunktionærPensions gennemsnitsrenteprodukt nedsættes den tilstrækkelige basiskapital (solvenskravet), og størrelsen af det nødvendige kollektive bonuspotentiale til at sikre fremtidige garantier nedbringes også. Omvalgsbonus nedbringer således dels særlige bonushensættelser og dels det kollektive bonuspotentiale og den samlede omvalgsbonus for et medlem beregnes ud fra procentsatser relateret til disse, fremover kaldet SB-sats og KB-sats. Det enkelte medlems samlede omvalgsbonusbeløb beregnes som medlemmets retrospektive hensættelse på omvalgstidspunktet ganget med summen af SB-sats og KB-sats.

SB-sats udgør pr. 1. marts 2008 og indtil videre 4 %. KB-sats udgør pr. 1. marts 2008 og indtil videre 6 %.

Ultimo 2007 udgjorde særlige bonushensættelser 8,7 % af retrospektive hensættelse, mens solvenskravet udgjorde 4,5 % af de retrospektive hensættelser. Ultimo 2007 udgjorde det kollektive bonuspotentiale 10,6 % af de retrospektive hensættelser.

Ved fastlæggelsen af SB-sats og KB-sats er FunktionærPensions VaR-model også inddraget, idet overdækningen i VaR-beregningen målt i forhold til den retrospektive hensættelse holdes på et rimeligt niveau, også efter at en del af medlemmerne har valgt om. I VaR-beregningen er overdækningen beregnet som de frie midler fratrukket VaR-beløbet. De frie midler beregnes som summen af basiskapitalen og kollektivt bonuspotentiale fratrukket solvenskravet. VaR-beløbet defineres ved: Med 95% sandsynlighed kan FunktionærPension på gennemsnitsrenteproduktet maksimalt tabe VaR-beløbet indenfor 1 år.

Ultimo 2007 udgjorde overdækningen 525 mio. kr., og den retrospektive hensættelse udgjorde 6.015 mio. kr. Overdækningen udgjorde således 8,7 % af den retrospektive hensættelse. I nedenstående tabel ses, hvordan forskellige scenarier for omvalg påvirker overdækningen, den retrospektive hensættelse og overdækningen i forhold til den retrospektive hensættelse:

Scenarie	Overdækning (mio. kr.)	Retrospektiv hensættelse (mio. kr.)	Overdækning i forhold til retrospektiv hensættelse
Ingen omvalg	525	6.015	8,7%
1% vælger om	523	5.955	8,8%
2% vælger om	522	5.895	8,9%
5% vælger om	517	5.714	9,1%

10% vælger om	510	5.413	9,4%
20% vælger om	495	4.812	10,3%
25% vælger om	488	4.511	10,8%
50% vælger om	340	3.007	11,3%
75% vælger om	277	1.504	18,4%
95% vælger om	241	301	80,2%

Det ses, at overdækningen i forhold den retrospektive hensættelse ikke er lavere i de forskellige omvalgsscenerier. For så vidt angår den faktiske omvalgsprocent er følgende datagrundlag til rådighed: I efteråret 2007 blev bidragsbetalende medlemmer tilbudt at vælge om, og i februar 2008 havde 10 % af de disse medlemmer valgt om. Fremover tilbydes omvalget til alle medlemmer, men det forventes ikke, at alle medlemmer vælger om.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Anmeldelsen anses for ikke at have nogen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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.

De økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne er som anført ovenfor under "Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang".

Anmeldelsen vedrører § 20 stk. 1 nr. 3 i lov om finansiel virksomhed (1413 af 10/12/2007) og de anmeldte forhold er betryggende og rimelige over for det enkelte medlem og andre berettigede efter forsikringsreglerne.

Datagrundlaget, der ligger til grund for anmeldelsen, er foreløbige regnskabstal for 2007, budgettal for 2008 samt beregninger anført under "Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang".

Medlemmerne, der modtager omvalgsbonus, indgår i FunktionærPensions bestand af forsikringer, der er omfattet af bekendtgørelse om kontributionsprincippet. Det anmeldte fører ikke til en omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem medlemmerne ud over, hvad der følger af risikodækningerne. For så vidt angår dokumentationen for denne redegørelse, henvises til tidligere fremsendt dokumentation.

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."

De anmeldte forhold anses for ikke at have juridiske konsekvenser for FunktionærPension.

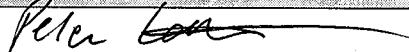
Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

De økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for FunktionærPension er som anført under "Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang".

Navn
Angivelse af navn

Peter Lauritsen, ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

29/02/2008 

Navn
Angivelse af navn

Jens Landerslev, direktør

Dato og underskrift

29/2-08 