

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 24. oktober 2008

Forsikringselskabets navn

FunktionsnærPension

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Omvalgsbonus – forsikringsklasse I, 1. november 2008

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen vedrører omvalgsbonus for medlemmer, der vælger at ændre deres ordning fra FunktionsnærPensions gennemsnitsrenteprodukt til FunktionsnærPensions 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 (897 af 04/09/2008).

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

De anmeldte forhold træder i kraft den 1. november 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 19. august 2008 med titlen "Omvalgsbonus

– forsikringsklasse I, 1. september 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 kan således nedbringe 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. november 2008 og indtil videre 0 %. KB-sats udgør pr. 1. november 2008 og indtil videre 0 %.

Medio oktober 2008 udgjorde det kollektive bonuspotentiale 0 kr. (opbrugt). KB-satsen fastlægges med udgangspunkt i størrelsen af det kollektive bonuspotentiale og udgør således 0 % pr. 1. november 2008.

Det anses for mere sandsynligt end tidligere, at basiskapitalen, herunder de særlige bonushensættelser, bringes i anvendelse og udlodningen fra de særlige bonushensættelser stilles derfor i bero.

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 ønskes holdt på et passende niveau, også efter at en del af medlemmerne har valgt om. Ultimo 3. kvartal 2008 udgjorde overdækningen i VaR-modellen -301 mio. kr. (underdækning), og den retrospektive hensættelse udgjorde 6.163 mio. kr. Overdækningen udgjorde således -4,9 % af den retrospektive hensættelse.

For så vidt angår den faktiske omvalgsprocent er følgende datagrundlag til rådighed: I 1. kvartal valgte 1.119 personer om, hvilket svarer til 1,36 % af bestanden. I 2. og 3. kvartal var de tilsvarende andele 0,25 % og 0,03 %. Fremadrettet forventes andelen af omvalg at ligge på et niveau mellem 2. og 3. kvartal.

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 (897 af 04/09/2008) 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 3. kvartal 2008, opgørelser pr. medio oktober 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 aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

De økonomiske og aktuariemæssige 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

24/10/2008 

Navn

Angivelse af navn

Jens Landerslev, direktør

Dato og underskrift

24/10 - 08 