

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.

Brevdato

4.02.2008

Forsikringsselskabets navn

Pensionskassen for Farmakonomer

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændring af garantier

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen indeholder en ændring af garantierne for medlemmer omfattet af gruppe A og B i det tekniske grundlag. Garantierne bliver ændret til summen af garantier beregnet efter gruppe A, B og C i stedet for som hidtil maksimum af garantierne i gruppe A og B hhv. C. Ændringen omfatter alene indbetalingsændringer og ikke bonus.

Lovgrundlaget

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

§20, stk .1 nr. 6

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

4.02.2008

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer anmeldelse af teknisk grundlag af november 2004

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.

For forsikringsklasse I ændres:

Teknisk grundlag af november 2004, Punkt 6, afsnit 6 ændres til:

Bidragstigninger og bonus medfører kun garanterede ydelser svarende til nyttegningsgrundlaget C. Medlemmerne med ordninger i gruppe A og B vil således have en garanti, der svarer til summen af de ovennævnte fastfrosne garantier fra overgangstidspunktet og en garanti efter

nytegningsgrundlaget i gruppe C for de ydelser, som er erhvervet på dette grundlag fra bidragsstigninger og indskud efter overgangstidspunktet. For medlemmer i gruppe A og B kan den samlede bonus pr. medlemskab anvendes til at styrke garantierne på grundlaget i gruppe A og B. Denne anvendelse vil gå forud for anden anvendelse.

For medlemmer i gruppe A og B svarer det således til, at medlemmet havde to helt adskilte policer, hvor policen på overgangstidspunktet fastfryses i gruppe A hhv. B og bidragsstigninger og indskud indgår på en anden police i gruppe C.

Præciseringen af bonusanvendelsen er opfølgning på Finanstilsynets påbud af 22. august 2007.

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

For medlemmer omfattet af ændringerne betyder det, at garantierne forøges fra den hidtidige maksimeringsregel til summen af garantierne. Dermed vil medlemmer i gruppe A og B få en større andel af pensionskassens betingede garantier og dermed være bedre stillet i de situationer, hvor disse garantier måtte komme i kraft.

Ingen medlemmer vil blive reduceret i garantier som følge af ændringerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringssselskabet 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 omfattede medlemmer er medlemmer, som har været medlem af pensionskassen siden ændringstidspunktet, 1. januar 2000, ikke har valgt sig over på ny ordning i 2006 og som i perioden har forøget indbetalingerne. Opgjort 1. januar 2008 berør ændringen 954 af de 7756 medlemskaber i pensionskassen.

Den umiddelbare konsekvens for de omfattede medlemmer er, at en større del af ydelserne bliver betinget garanteret og en tilsvarende mindre del ugaranteret. Ingen medlemmer vil som følge af ændringen få en samlet udbetaling, der er ændret. På sigt kan dette medføre lavere ydelser i form af mindre bonus p.g.a. de forøgede bånd de styrkede garantier har på investeringerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringssselskabet
Forsikringssselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringssselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Den eneste juridiske konsekvens for pensionskassen er en tilpasning til de ændrede garantier. Al informationsmateriale skal gennemgås for at sikre korrekt medlemsinformation.

Pensionskassens bonusregulativ vil blive præciseret med bonusanvendelsen. Alle berørte medlemmer har været orienteret om den ændrede bonusanvendelse om end det ikke har fremgået af selve bonusregulativet.

Den ligestilling af alle medlemmer, som den hidtidige ordning forsøgte at tilgodese hurtigst muligt, ophører med ændringen. Ligestillingen vil med ændringen først ske, når det sidste medlemskab i gruppe A og B er ophævet eller udløbet.

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."

På tegningsgrundlagene vil hensættelserne være uændrede. Målt 1. januar 2008 vil ændringen betyde en ændret markedsværdiopgørelse:

(mio. kr.)	Hidtidige garantier	Nye garantier	Forskel
Garanterede ydelser	3.846,2	4.002,7	156,5
Bonuspotentiale på bidrag	777,3	700,7	-76,6
<u>Bonuspotentiale på hvilende</u>	<u>1.793,4</u>	<u>1.716,1</u>	<u>-77,3</u>
I alt	6.417,0	6.419,4	+2,4

Navn
Angivelse af navn

Peter Bache Vognbjerg

Dato og underskrift

4/12-2008. *Peter B. Vognbjerg*

Navn
Angivelse af navn

Steen Ragn

Dato og underskrift

4/12-2008 *Steen Ragn*

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift