

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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	
21.12.2010	

Forsikringsselskabets navn	
Pensionskassen for Apotekere og Farmaceuter	

Overskrift	
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.	
Ændret bonusregulativ (kontribution)	

Resume	
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.	
Anmeldelsen indeholder et ændret bonusregulativ p.g.a. den nye bekendtgørelse om kontribution. Pensionskassens kontribution følger bekendtgørelsen, men pensionskassen har under henvisning til bekendtgørelsens §1, stk. 1, sidste punktum fastsat at der kun opgøres ét samlet realiseret resultat for alle grundlagselementer og der kun eksisterer én kontributionsgruppe.	

Lovgrundlaget	
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.	
§20, stk. 1 nr. 3	

Ikrafttrædelse	
Dato for ikrafttrædelse angives.	
1.01.2011	

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.	
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af november 2004 af teknisk grundlag m.v.	

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.	
Anmeldelsen vedrører alene forsikringsklasse I	

Som nyt bonusregulativ gælder (hvor ændringerne alene er sket i §1, stk. 1-2 samt §7. I de øvrige bestemmelser er der alene lavet sproglige ændringer):

§ 1 Almindelige bestemmelser

Stk. 1. I henhold til vedtægten og pensionsregulativet fordeles Pensionskassens overskud efter bestemmelserne i nærværende bonusregulativ. Bestemmelserne i pensionskassens aftalegrundlag, herunder dette bonusregulativ, går forud for kontributionsbekendtgørelsens bestemmelser.

Stk. 2. Pensionskassens realiserede resultat opgøres efter kontributionsbekendtgørelsens bestemmelser før skat. For at sikre, at fordelingen sker efter kollektive og solidariske principper, opgøres der kun et samlet realiseret resultat, som dækker alle grundlagselementer for alle pensionsordninger.

Stk. 3. Egenkapitalen og særlige bonushensættelser tilskrives så vidt muligt et beløb svarende til at egenkapitalen og særlige bonushensættelser – før skat - er blevet forrentet med nøgletal 1 med et tillæg af 5 procent af periodens indbetalinger. Dette beløb kan være såvel positivt som negativt. Tillægget nedsættes, hvis der ikke er plads til det i et positivt realiseret resultat.

Stk. 4. Resten af overskuddet tilfalder medlemmerne som forsikrede. Den andel af årets overskud, der skal tilskrives det enkelte medlem som bonus, fastsættes af pensionskassens bestyrelse efter aktuares indstilling.

Stk. 5. Det resterende overskud henlægges til kollektivt bonuspotentiale.

Stk. 6. Såfremt årets overskud ikke giver mulighed for, at egenkapitalen bliver forrentet som angivet ovenfor, vil en manglende forrentning blive fremført i de kommende år og tilskrevet egenkapitalen hurtigst muligt. Den del af årets bonus, som ikke er finansieret via det kollektive bonuspotentiale, vil indgå i beregningen af den manglende forrentning. Den manglende forrentning vil blive oplyst i regnskabet. En manglende forrentning vil blive forrentet med samme sats som egenkapitalen. Bestyrelsen kan i det enkelte år vælge at nedsætte den manglende forrentning eller renten heraf helt eller delvist efter anmeldelse til Finanstilsynet.

Stk. 7. Reglerne for bonusfordelingen kan ændres af bestyrelsen efter aktuares indstilling og med anmeldelse til Finanstilsynet. Allerede fordelt bonus i form af nettoindskud på pensionshensættelserne kan ikke berøres ved ændringer.

§ 2 Bonusgrupper

Stk. 1. Berettiget til at deltage i bonusfordelingen er ethvert medlem af pensionskassen samt øvrige pensionsmodtagere.

Stk. 2. Bonusberettigede opdeles i bonusgrupper, der kan afgrænses objektivt. Ved opdelingen skal der først og fremmest ske en ligestilling af de forskellige tegningsgrundlags elementer. Ubetingede ydelser søges ligestillet med betingede ydelser ved et fradrag i bonus, der svarer til en værdifastsættelse af ydelsesgarantierne.

Stk. 2. Bonusopdelingen og -fordelingen mellem disse grupper foretages forlods af bestyrelsen efter aktuares indstilling og med anmeldelse til Finanstilsynet.

§ 3 Bonusbeløb

Stk. 1. Det enkelte medlem tildeles årligt et bonusbeløb under hensyntagen til det overskud, som medlemmet efter en kollektiv beregning har frembragt ved gevinst på rente, administration samt dødelighed og invaliditet.

Stk. 2. Herudover tildeles alle pensionister et midlertidigt pensionistillæg. Kapitalværdien af et lignende tillæg vil indgå i den bonus, der medregnes ved udtrædelsesgodtgørelser og overførelser.

Stk. 3. Pensionsnydende medlemmer vil få en pension, der mindst udgør pensionen beregnet efter bonusgrundlaget, som beskrevet i § 4, stk. 3.

§ 4 Beregning af bonusbeløb

Stk. 1. Bonusbeløbet efter § 3, stk. 1 består af en sum som følgende:

- a) en rentebonus
 - b) en administrationsbonus
-

c) en risikobonus

Summen af de tre elementer må dog for det enkelte medlem aldrig blive negativ. Hvert element opgøres som forskellen mellem kontoelementerne beregnet med bonusparametrene og parametrene for tegningsgrundlaget.

Stk. 2. Det i § 3, stk. 2 nævnte pensionistillæg og udtrædelsestillæg beregnes efter bonusfordelingskontoen efter samme regler som nettopensionerne. Bonusfordelingskontoen svarer til værdien af 5 pct. af bidragene og indskuddene. For medlemmer optaget før fusionen af Danmarks Apotekerforenings Pensionskasse og Farmaceuternes Pensionskasse udgør værdien af bonusfordelingskontoen endvidere en forholdsmæssig andel af egenkapitalen i de respektive pensionskasser pr. 1. januar 1995. Kontoen fremregnes individuelt analogt med pensions-hensættelsen for det garanterede tilsagn. Bestyrelsen kan efter aktuares indstilling justere kontoen.

Stk. 3. Det i § 3, stk. 3, nævnte bonusgrundlag består af Pensionskassens anmeldte forsikringstekniske grundlag med de af bestyrelsen fastsatte parametre.

§ 5 Anvendelse af bonus (ej anmeldelsespligtigt)

§ 6 Fastsættelse af bonusparametre

Bestyrelsen fastsætter efter aktuares indstilling og med anmeldelse til Finanstilsynet bonusparametre forud for hver bonusperiode. Bonusparametre for ikke-påbegyndte perioder kan ændres af bestyrelsen efter aktuares indstilling og med anmeldelse til Finanstilsynet.

§ 7 Ikrafttræden

Dette regulativ træder i kraft den 1. januar 2011 og gælder for bonus optjent fra og med januar 2011.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

For forsikringstagerne er der ingen juridiske konsekvenser, idet de anmeldte kontributionsprincipper netop svarer til uændret videreførelse af den kontribution, som har fundet sted i pensionskassen i en lang årrække.

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.

Ændringerne har ingen direkte økonomiske konsekvenser for medlemmerne, idet ændringerne er en videreførelse af den nuværende praksis.

Pensionskassen finder de anmeldte forhold for betryggende og rimelige idet:

Pensionskassen ikke har blandede kundegrupper, da den pr. definition omfatter en homogen gruppe jf. vedtægterne. Pensionskassen har gennem årene forsøgt at få så få forskelle mellem medlemmerne som muligt. Dette er imidlertid modarbejdet af, at pensionskassen siden 1994 har været underlagt bestemmelserne om tilsyn med livsforsikringsselskaber, der i høj grad er lagt an på en beskyttelse af enkeltkunder og kun i ringe grad tillægger kollektivet bestemmende indflydelse.

I pensionskassen er optagelsen obligatorisk og medlemmerne har således ingen indflydelse på om de træder ind i et fællesskab med forskellige rettigheder og kan risikere at komme til at tilhøre en gruppe, der skal sponsere de andre. Dette forpligter pensionskassen til at undgå skel i bestanden.

Pensionskassens egenkapital tilhører medlemmerne, som også er forsikrede, og består af akkumuleret overskud, der ikke er udloddet til de enkelte, men jf. vedtægterne skal anvendes til pensioner. Dermed er der ingen forskel på egenkapital og kollektivt bonuspotentiale i pensionskassen (bortset fra dækningen af solvens, som er irrelevant i denne sammenhæng).

Grupperingen i kontributionsbekendtgørelsen medfører følgende efter pensionskassens vurdering urimelige konsekvenser:

- yderligere opdeling af bestanden.
- yderligere belastning af egenkapitalen, idet delelementers underskud skal påvirke egenkapitalen direkte og ikke gruppens øvrige overskud.
- store administrative byrder i form af dels regnskabs- og risikostyringsmodeller, som behersker den forøgede opdeling, dels IT-mæssige udvidelser i medlemssystemet til sporing og kontrol af gruppernes forsikringstekniske udvikling og dels kommunikationsmæssige byrder i form af udvidede informationskrav.

Grupperingen vurderes ikke at være til medlemmernes fordel. Bonusregulativet indeholder derfor at

- hele pensionskassens bestand i bonussammenhæng fortsat er én bestand
- pensionskassens overskud fortsat betragtes som kollektive før fordeling og dermed videreførelse af principperne om, at der kun udloddes overskud, hvis der er samlet overskud på de tre elementer, samt at kun medlemmer med samlet underskud påvirker egenkapitalen.
- bonus fortsat fastsættes, så der først og fremmest sker en udligning af tegningsgrundlagene. For skellet mellem betingede og ubetingede tilsagn udlignes forskellen ved et fradrag i kontorenten hhv. andel af egenkapitalen for de ubetingede tilsagn.

Løsningen understøtter tillige bevarelsen af aktiverne som ét investeringskollektiv med de fordele dette indebærer.

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."

I pensionsregulativet står, at bestyrelsen fastsætter bonusregulativet, der fastsætter rammerne for overskuddets fordeling. Kontributionsreglerne er regler for overskuddets fordeling, hvorfor implementering af disse regler sker i bonusregulativet.

I bonusregulativet er det fastsat, at bestyrelsen kan ændre det med virkning for fremtidig bonus.

Kontributionsbekendtgørelsen er en rammebekendtgørelse, hvor §1 fastslår, at reglerne gælder med mindre der er aftalt andet. Idet bestyrelsen er tillagt kompetencen til at fastsætte disse regler, er der hjemmel til at beslutte ændringerne, som i givet fald vil gå forud for kontributionsreglerne.

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."

Ændringerne har ingen direkte økonomiske konsekvenser for pensionskassen, idet ændringerne er en videreførelse af den nuværende praksis. Ændringerne tilsigter en fortsat simpel administration og investeringsproces, hvilket vurderes til at medvirke til at undgå omkostningsstigninger og/eller faldende afkast.

Navn
Angivelse af navn

Peter Bache Vognbjerg

Dato og underskrift

21/12-2010 *Peter Bache Vognbjerg*

Navn
Angivelse af navn

Steen Ragn

Dato og underskrift

21/12-2010 *Steen Ragn*

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift