

FUNKTIONÆRPENSION

København, den 18. april 2007

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74A
1850 Frederiksberg C

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

Under henvisning til § 20 i "Lov om Finansiell Virksomhed" anmeldes hermed vilkårene i forbindelse med omvalg fra "garantiproduktet" til "markedsrenteproduktet" i FunktionærPension.

Fra 1. januar 2007 indførte FunktionærPension et nyt produkt for nye medlemmer, et såkaldt markedsrenteprodukt, jf. tidligere fremsendt teknisk grundlag herfor.

I løbet af 2007 skal medlemmer optaget før 1. januar 2007 have mulighed for at vælge sig over på dette produkt.

Økonomiske konsekvenser

Ved omvalg fra et garanteret til et helt ugaranteret produkt nedsættes solvenskravet med godt 4 %. Selskabets økonomiske situation forbedres i takt hermed. Det er derfor rimeligt, at de medlemmer der vælger om, får deres opsparing forøget med 4 %, idet de har været med til at opbygge dette solvenskrav. Beløbet tages fra den nuværende egenkapital.

Herudover har medlemmerne været med til at opbygge et ufordelt kollektivt bonuspotentiale, som ultimo 2006 udgjorde knap 14 % af medlemmernes livsforsikringshensættelser til markedsværdi, hvilket svarer til 13,6 % af summen af deres opsparing, den retrospektive hensættelse ultimo 2006.

Da omvalget sker i løbet af 2007 er det nødvendigt også at tage hensyn til selskabets anvendte risikoberegning, Value-At-Risk (VaR) - det maksimale beløb FunktionærPension risikerer at tabe inden for 1 år med 95 % sikkerhed.

Primo 2007 viste denne beregning, at der i alt netto var knap 10 % ufordelte reserver ultimo året. Hvorfor det ud fra en gennemsnitsbetragtning er rimeligt i alt at forøge medlemmers opsparing med 10 % på det tidspunkt, de får deres opsparings overført til det nye markedsrenteprodukt. De 4 % tages som beskrevet ovenfor at egenkapitalen og de 6 % af kollektivt bonuspotentiale.

Den samlede økonomiske konsekvens kan af gode grunde ikke oplyses, da det ikke vides, hvor mange medlemmer, der foretager et omvalg.

Juridiske konsekvenser


Den anmeldte omvalgsprocent anses ikke for at have juridiske konsekvenser.

Aktuarmæssige konsekvenser

Alle medlemmer har været med til at opbygge kollektivt bonuspotentiale og til reserveopbygning under egenkapitalen, der svarer til solvensmargenkravet.

Det er derfor rimeligt, at medlemmet ved omvalg, som beskrevet ovenfor, medtager en skønnet andel af de kollektive hensættelser og den del af egenkapitalen, der svarer til formindskelsen af solvensmargenkravet.


Jens Länderslev
Direktør


Nete Rude
Ansvarshavende aktuar