

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**

Den 19. august 2008

**Forsikringsselskabets navn**

FunktionærPension

**Overskrift**

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Omvalgsbonus – forsikringsklasse I, 1. september 2008

**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 (376 af 22/05/2008).

**Ikrafttrædelse**

Dato for ikrafttrædelse angives.

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

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

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

Denne anmeldelse ophæver og erstatter anmeldelse af 16. maj 2008 med titlen "Omvalgsbonus –

forsikringsklasse I, 1.juni 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. september 2008 og indtil videre 4 % (uændret i forhold til anmeldelse af 16. maj 2008). KB-sats udgør pr. 1. september 2008 og indtil videre 3 %.

Ultimo 2. kvartal 2008 udgjorde særlige bonushensættelser 8,1 % af retrospektive hensættelser, mens solvenskravet udgjorde 4,5 % af de retrospektive hensættelser. Ultimo 2. kvartal 2008 udgjorde det kollektive bonuspotentiale 3,5 % 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 ønskes holdt på et passende 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 2. kvartal 2008 udgjorde overdækningen i VaR-modellen 23 mio. kr., og den retrospektive hensættelse udgjorde 6.054 mio. kr. Overdækningen udgjorde således 0,4 % 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	23	6.054	0,4 %
1 % vælger om	24	5.994	0,4 %
2 % vælger om	25	5.933	0,4 %
5 % vælger om	28	5.752	0,5 %
10 % vælger om	32	5.449	0,6 %
20 % vælger om	41	4.843	0,9 %

25 % vælger om	46	4.541	1,0 %
50 % vælger om	15	3.027	0,5 %
75 % vælger om	28	1.514	1,9 %
95 % vælger om	48	303	15,8 %

Det ses, at overdækningen i forhold den retrospektive hensættelse, med undtagelse af "50 % vælger om", ikke er lavere i de forskellige omvalgsscenerier.

For så vidt angår den faktiske omvalgsprocent er følgende datagrundlag til rådighed:

Omvalgsprocent over perioden 1. januar - 30. juli 2008: 1,6 %

Omvalgsprocent over perioden 1. marts - 30. juli 2008: 0,3 %

Omvalgsprocenten er defineret som antal medlemmer, der faktisk har valgt om i forhold til det gennemsnitlige antal medlemmer, der kunne vælge 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 (376 af 22/05/2008) 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 regnskabstal for 2. kvartal 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

19/08/2008 

Navn

Angivelse af navn

Jens Landerslev, direktør

Dato og underskrift

19/8-08 