

## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

<b>Brevdato</b>
9. februar 2015
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Lægernes Pensionskasse
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Mulighed for omtegning 1. januar 2015, hvor værdien af den hidtidige pensionsordning med tillæg af omtegningsbonus overføres til den nye ordning (omtegning fra gammel til ny ordning) for medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen før 1. juli 1999 og ikke tidligere har omtegnet
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Alle ikke-pensionerede medlemmer, alderspensionister og invalidepensionister, der er indtrådt i pensionskassen før 1. juli 1999 og ikke valgte ny ordning 1. november 1999 eller 1. maj 2012, samt børnepensionister og ægtefællepensioner fra sådanne medlemmer, får mulighed for at overføre de fremtidige bidrag og værdien af deres hidtidige ordning til den nye pensionsordning, som hidtil har været gældende for medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen pr. 1. juli 1999 og senere eller omtegnede i 2009 eller 2012. Ved omtegning fordeles individuel omtegningsbonus i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse herom fra 2014
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2015
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse ændrer ved anmeldelser af 30. december 2014 og 4. februar 2015
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Forsikringsklasse I
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf.



Den nye omtegningsmulighed tilføjes i teknisk grundlag afsnit 9.2.0., der efter ændringen lyder:

”9.2.0. PENSIONSORDNINGER, PENSIONS DÆKNINGER OG YDELSESPROFILER

På grund af ændringer i pensionsregulativet og ændringer i grundlagets elementer er pensionsbidrag indbetalt til forskellige pensionsdækninger i forskellige perioder. Et enkelt medlems samlede pensionsordning i pensionskassen kan således være opdelt på flere pensionsdækninger. Hver pensionsdækning er identificeret ved en ydelsesprofil. Sammenhængen mellem grundformer og ydelsesprofiler fremgår af afsnit 7 om anvendte grundformer.

Som følge af nedsættelse af den maksimale grundlagsrente er hver pensionsdækning, der var i kraft pr. 1. januar 2000 tilknyttet en tilsvarende pensionsdækning med nedsat grundlagsrente, hvor bonusbeløb indskydes.

Pr. 1. november 2009, 1. maj 2012 og 1. januar 2015 har alle medlemmer (ekskl. opsparingsmedlemmer), der er optaget i pensionskassen før 1. juli 1999, inkl. alders- og invalidepensionister, fået mulighed for at overføre værdien af deres pensionsdækninger til de tilsvarende pensionsdækninger (LP) nævnt under punkt O. (kønsopdelte dækninger) og **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet..** (fælleskønsdækninger) nedenfor. Pr. 1. maj 2012 er værdien af pensionsdækningerne for alle ikke-pensionerede opsparingsmedlemmer, der er optaget i pensionskassen før 1. juli 1999, overført til de tilsvarende pensionsdækninger (LP) nævnt under punkt O. (kønsopdelte dækninger) og **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet..** (fælleskønsdækninger) nedenfor.

Overførslerne var underlagt reglerne i teknisk grundlag afsnit 23.

Nedenstående opdeling **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**-**Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.** gælder derfor kun medlemmer og pensionister, der har bibeholdt deres hidtidige pensionsdækninger.

Som følge af EU-regler skal indbetalinger, der ikke er erhvervstilknyttede (medlemmets egne indbetalinger, herunder også fra selvstændige erhvervsdrivende, der ikke er omfattet af obligatorisk overenskomst eller aftale med pligt til indbetaling til pensionskassen), fra og med 21. december 2012 indbetales på en fælleskønsordning med undtagelse af det aftalte medlemsbidrag, hvis aftalen om indbetaling af medlemsbidraget er indgået inden 21. december 2012.

Med virkning fra 1. juli 2012 modtager pensionskassen indbetalinger, der er beskattet af de færøske skattemyndigheder (TAKS), sådanne indbetalinger indgår på separate TAKS-pensionsdækninger, der i øvrigt følger reglerne i afsnit O og **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet..**”

Den nye omtegningsmulighed tilføjes ligeledes i afsnit 9.2.8. og 9.2.9., der efter ændringerne lyder:

"9.2.8.

Pensionsbidrag, der ikke indbetales som led i ansættelsesforhold og som heller ikke indbetales i henhold til kollektiv overenskomst eller aftale for selvstændige erhvervsdrivende, og som er indbetalt for medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen i perioden 1. juli 1999 eller derefter samt pensionsbidrag, der indbetales for medlemmer, der har genoptaget bidragsbetalingen 1. juli 1999 eller derefter efter en periode med hvilende medlemskab samt overført reserve og fremtidige pensionsbidrag fra kønsopdelte ordninger for medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen før 1. juli 1999, og som pr. 1. november 2009, 1. maj 2012 eller 1. januar 2015 har valgt at overføre pensionen til ny ordning. (Ydelsesprofilerne 103, 104, 203, 303, 193 og 903)(LP)

Pensionsbidrag af denne type er indbetalt til en af følgende pensionsdækninger, dog indgår ikke-erhvervstilknyttede pensionsbidrag indbetalt 21. december 2012 og herefter på fælleskønsgrundlag, jf. afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**, med undtagelse af det aftalte medlemsbidrag, hvis aftalen om indbetaling af medlemsbidraget er indgået inden 21. december 2012:

1. Pensionsdækning med tilvalgt livsvarig ægtefælle/samleverpension. Består af alders- og invalidepension med udløbsalder 67 år, 20 pct. børnepension og 60 pct. livsvarig ægtefælle/samleverpension, engangsydelse ved død inden det 67. år og inden alderspensionering, hvis der ikke skal udbetales ægtefælle/samleverpension. Ydelsesprofil 103.
2. Pensionsdækning med tilvalgt 10-årig ægtefælle/samleverpension. Består af alders- og invalidepension med udløbsalder 67 år, 20 pct. børnepension og 60 pct. 10-årig ægtefælle/samleverpension, engangsydelse ved død inden det 67. år og inden alderspensionering, hvis der ikke skal udbetales ægtefælle/samleverpension. Ydelsesprofil 104.
3. Pensionsdækning med fravalgt ægtefælle/samleverpension. Består af alders- og invalidepension med udløbsalder 67 år, 20 pct. børnepension, engangsydelse ved død inden det 67. år og inden alderspensionering. Ydelsesprofil 203.

For medlemmer, der i 2009 eller 2012 har valgt at overføre pensionen fra gammel ordning, kan der i perioden 1. januar - 30. april 2015 overføres pension fra ydelsesprofil 203 til ydelsesprofil 193 med ydelses-sammensætning som i ydelsesprofil 103, således at der igen tilknyttes livsvarig ægtefællepension i samme forhold som før omtegningen. Der sker herved en genetablering af ægtefællepension svarende til indbetalinger fra før 1993.

For medlemmer, der 1. januar 2015 har valgt at overføre pensionen fra gammel ordning, overføres en del af pensionen til ydelsesprofil 193, således at der efter omtegningen er tilknyttet livsvarig ægtefællepension i samme forhold som før omtegningen.



4. Pensionsdækning med obligatorisk ægtefælle/samleverpension. Består af alders- og invalidepension med udløbsalder 67 år, 20 pct. børnepension og 60 pct. ægtefælle/samleverpension. Kun for medlemmer, der ved indtrædelsen var fyldt 54 år, eller for medlemmer, der efter det fyldte 54 år genoptager bidragsbetalingen efter hvilende medlemskab og som ikke har en pensionsdækning, hvor der enten er tilvalgt eller fravalgt ægtefælle/samleverpension. Udelsesprofil 303.
5. Opsparingsdækning jf. pensionsregulativets § T1 stk. 2. Hvis medlemmet senere opnår tidsubegrænset autorisation, ændres dækningen til en af de under punkt 1 - punkt 3 angivne. Udelsesprofil 903.

9.2.9. Pensionsbidrag, der indbetales som led i ansættelsesforhold eller i henhold til kollektiv overenskomst eller aftale for selvstændige erhvervsdrivende, og som er indbetalt for medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen i perioden 1. juli 1999 eller derefter samt overført reserve og fremtidige pensionsbidrag fra fælleskønsordninger for medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen før 1. juli 1999, og som pr. 1. november 2009, 1. maj 2012 eller 1. januar 2015 har valgt at overføre pensionen til ny ordning. Endvidere ikke-erhvervstilknyttede pensionsbidrag indbetalt 21. december 2012 og herefter med undtagelse af det aftalte medlemsbidrag, hvis aftalen om indbetaling af medlemsbidraget er indgået inden 21. december 2012. (fælleskønsordninger)(Udelsesprofilerne 113, 114, 213, 313 og 913)(LP)

Af pensionsregulativets § T1 stk. 5, 6, 7 og 8 fremgår:

"5. Pensionsbidraget indbetales til en ordning med kønsopdelt beregningsgrundlag, medmindre det af pensionsregulativet eller den kollektive overenskomst eller aftale, jf. § T1, stk. 1, punkt 1 og 3, i henhold til hvilken, der indbetales pensionsbidrag, fremgår, at pensionsbidrag skal indbetales til en ordning med fælleskønsgrundlag.

6. Pensionsbidrag, der indbetales i henhold til kollektiv overenskomst eller kollektiv aftale indgået af UL, jf. §T1, stk. 1 punkt 1, skal for nye medlemmer, der optages 1. januar 1998 eller herefter, indbetales til en ordning med fælleskønsgrundlag, jf. §T1, stk. 5.

7. Pensionsbidrag, der indbetales i henhold til stk. 1, punkt 1-3, skal for medlemmer, der optages 1. juli 1999 eller herefter, indbetales til en ordning med fælleskønsgrundlag, jf. stk. 5.

8. For medlemmer, der i henhold til stk. 6 indbetaler eller har indbetalt pensionsbidrag til en ordning med fælleskønsgrundlag, og som får ansættelse eller bliver selvstændig erhvervsdrivende, hvor de er omfattet af kollektiv overenskomst eller aftale af de af en af de i stk. 1, punkt 1-3 nævnte kategorier, indbetales de i henhold til disse overenskomster eller aftaler indbetalte pensionsbi-



drag til en ordning med fælleskønsgrundlag, jf. stk. 5."

Pensionsbidrag, der er indbetalt i henhold til § T1 stk. 8, er indbetalt til en af følgende pensionsdækninger, der er beregnet på fælleskønsgrundlag. Tilsvarende gælder som følge af EU-dom også Ikke-erhvervstilknyttede pensionsbidrag indbetalt 21. december 2012 og herefter, med undtagelse af det aftalte medlemsbidrag, hvis aftalen om indbetaling af medlemsbidraget er indgået inden 21. december 2012:

1. Pensionsdækning med tilvalgt ægtefælle/samleverpension. Består af alders- og invalidepension med udløbsalder 67 år, 20 pct. børnepension og 60 pct. ægtefælle/samleverpension, engangsydelse ved død inden det 67. år og inden alderspensionering, hvis der ikke skal udbetales ægtefælle/samleverpension. Udelsesprofil 113.
2. Pensionsdækning med tilvalgt 10-årig ægtefælle/samleverpension. Består af alders- og invalidepension med udløbsalder 67 år, 20 pct. børnepension og 60 pct. 10-årig ægtefælle/samleverpension, engangsydelse ved død inden det 67. år og inden alderspensionering, hvis der ikke skal udbetales ægtefælle/samleverpension. Udelsesprofil 114.
3. Pensionsdækning med fravalgt ægtefælle/samleverpension. Består af alders- og invalidepension med udløbsalder 67 år, 20 pct. børnepension, engangsydelse ved død inden det 67. år og inden alderspensionering. Udelsesprofil 213.
4. Pensionsdækning med obligatorisk ægtefælle/samleverpension. Består af alders- og invalidepension med udløbsalder 67 år, 20 pct. børnepension og 60 pct. ægtefælle/samleverpension. Kun for medlemmer, der ved indtrædelsen i pensionskassen pr. 1. januar 1998 eller derefter var fyldt 54 år. Udelsesprofil 313.
5. Opsparingsdækning jf. pensionsregulativets § T1 stk. 2. Hvis medlemmet senere opnår tidsubegrænset autorisation, ændres dækningen til en af de under punkt 1 - punkt 3 angivne. Udelsesprofil 913."

Endelig tilføjes den nye omtegningsmulighed også i teknisk grundlag afsnit 21.1.3.2., der efter ændringen lyder:

#### "21.1.3.2. KONTORENTEGRUPPER

Ultimo 2013 er der følgende kontorentegrupper:

LPUA 4 PCT.-A, LPUA 4 PCT.-B, LPUA 4 PCT.-C OG LPUA 4 PCT.-D

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 4 pct. for indbetalinger foretaget indtil 31. marts 1987 og bonus fordelt til og med 1999. Det vil sige pensionsdækninger med udelsesprofil 401, 501 og 801 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører

herfra.

LP 3,5 PCT.-A, LP 3,5 PCT.-B, LP 3,5 PCT.-C, LP 3,5 PCT.-D

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 3,5 pct. og bonus herfra fordelt til og med 1999 (for ydelsesprofil 402 og 601 fordeles bonus for år 2000 og frem dog fortsat på ydelsesprofil 402 OG 601). Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 101, 201, 301, 402, 502, 601, 802 og 901 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra. Pensionsdækningerne er kildedækninger. Betegnelsen A, B, C eller D (rentebåndet) angiver, hvilken vægtet grundlagsrente den pågældende pensionsdækning og dens afledte pensionsdækning har primo året.

LP 3,0 PCT.-A, LP 3,0 PCT.-B, LP 3,0 PCT.-C

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag eller fælleskønsberegninggrundlag med grundlagsrente 3 pct. og bonus herfra fordelt til og med 1999. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 102, 112, 202, 212, 302, 312, 902 og 912 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra. Pensionsdækningerne er kildedækninger. Betegnelsen A, B eller C (rentebåndet) angiver, hvilken vægtet grundlagsrente den pågældende pensionsdækning og dens afledte pensionsdækning har primo året.

LPUA 0,0 PCT. FRA 4 PCT.-A, LPUA 0,0 PCT. FRA 4 PCT.-B, LPUA 0,0 PCT. FRA 4 PCT.-C OG LPUA 0,0 PCT. FRA 4 PCT.-D

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 0,0 pct. (nedsat fra 2 pct. til 1 pct. ultimo 2010, til 0,5 pct. ultimo 2012 og til 0,0 pct., ultimo 2014) hidrørende fra bonus- og bi-dragsstigninger fra gruppe LP 4,0 pct. Det vil sige afledte pensionsdækninger med ydelsesprofil 401, 501 og 801 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra. Pensionsdækningerne er afledte dækninger. Betegnelsen A, B, C eller D (rentebåndet) angiver, hvilken vægtet grundlagsrente den pågældende pensionsdækning og dens kildedækning har primo året.

LP 0,0 PCT. FRA 3,5 PCT.-A, LP 0,0 PCT. FRA 3,5 PCT.-B, LP 0,0 PCT. FRA 3,5 PCT.-C, LP 0,0 PCT. FRA 3,5 PCT.-D

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 0,0 pct. (nedsat fra 2 pct. til 1 pct. ultimo 2010, til 0,5 pct. ultimo 2012 og til 0,0 pct., ultimo 2014) hidrørende fra bonus- og bi-dragsstigninger fra gruppe LP 3,5 pct. Det vil sige afledte pensionsdækninger med ydelsesprofil 101, 201, 301, 402, 502, 601, 802 og 901 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra. Pensionsdækningerne er afledte dæk-



ninger. Betegnelsen A, B, C eller D (rentebåndet) angiver, hvilken vægtet grundlagsrente den pågældende pensionsdækning og dens kildedækning har primo året.

LP 0,0 PCT. FRA 3,0 PCT.-A, LP 0,0 PCT. FRA 3,0 PCT.-B, LP 0,0 PCT. FRA 3,0 PCT.-C

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag eller fælleskønsberegninggrundlag med grundlagsrente 0,0 pct. (nedsat fra 2 pct. til 1 pct. ultimo 2010, til 0,5 pct. ultimo 2012 og til 0,0 pct., ultimo 2014) hidrørende fra bonus- og bidragsstigninger fra gruppe LP 3,0 pct. Det vil sige afledte pensionsdækninger med ydelsesprofil 102, 112, 202, 212, 302, 312, 902 og 912 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra. Pensionsdækningerne er afledte dækninger. Betegnelsen A, B eller C (rentebåndet) angiver, hvilken vægtet grundlagsrente den pågældende pensionsdækning og dens kildedækning har primo året.

LP 0,0 PCT.

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag eller fælleskønsberegninggrundlag med grundlagsrente 0,0 pct. (nedsat fra 2 pct. til 1 pct. ultimo 2010, til 0,5 pct. ultimo 2012 og til 0,0 pct., ultimo 2014) og bonus herfra. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 103, 113, 203, 213, 303, 313, 903 og 913 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra. Omfatter også ordninger omtegnet i 2009, 2012 eller 2015.”

**Reglerne for omtegningen og beregningen af omtegningsbonus er indsat i teknisk grundlag afsnit 23.1.7., som efter ændringerne lyder:**

”23.1.7. Regler for valg af ny ordning pr. 1. januar 2015 for medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen før 1. juli 1999, og ikke valgte ny ordning pr. 1. november 2009 eller 1. maj 2012.

Medlemmer der er indtrådt i pensionskassen før 1. juli 1999, og ikke valgte ny ordning pr. 1. november 2009 eller 1. maj 2012, kan vælge at overføre værdien af deres hidtidige samlede pensionsdækninger til én pensionsdækning (dog to eller tre, hvis den hidtidige ordning både har pensionsdækninger på kønsopdelt grundlag og fælleskønsgrundlag og/eller har obligatorisk ægtefælledækning for indbetalinger før 1. januar 1993), der beregnes på LP 2015 0 pct. Pensionen i ny ordning regnes på baggrund af den overførte værdi og værdien af de uændrede fremtidige medlemsbidrag ligeledes beregnet på LP 2015 0 pct.

Medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen før 1. juli 1999, og ikke valgte ny ordning 1. november 2009 eller 1. maj 2012, har en samlet pensionsordning, der er opdelt på mindst 2 pensionsdækninger. Er medlemmet indtrådt før 1. ja-

nuar 1993 har medlemmet typisk mindst 4 pensionsdækninger. Er medlemmet indtrådt før 1. april 1987 har medlemmet typisk mindst 6 pensionsdækninger.

Pr. 1. januar 2015 har disse medlemmer, både ikke-pensionerede, alderspensionister, invalidepensionister, ægtefællepensionister og børnepensionister mulighed for at overføre værdien af deres hidtidige samlede pensionsordning til ordninger svarende til dem, der gælder for medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen pr. 1. juli 1999 og senere. De overførte ordninger indplaceres i rentegruppen LP 0,0, hvor også alle andre ordninger for medlemmer indtrådt i pensionskassen pr. 1. juli 1999 og senere er placeret.

Ved overførslen anvendes principperne i bekendtgørelsen om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg. Det betyder at der for den enkelte ordning tages udgangspunkt i ordningens økonomiske værdi. Før overførsel af den økonomiske værdi til ny ordning, er foretaget et sikkerhedsfradrag og fradrag til ufordelte midler i ny ordning. Metoden til beregning af bonus ved overførsel er beskrevet i afsnit O.

Det fremtidige medlemsbidrag fastholdes, og pensionen i ny ordning beregnes herefter på baggrund af den overførte værdi og værdien af de fremtidige medlemsbidrag beregnet på LP 2015 0 pct. henholdsvis LP 2015 0 pct. unisex.

Hvis der er tilknyttet børnepensionister til en alders- eller invalidepensionist, der vælger at overføre værdien til ny ordning, overføres værdien af de tilknyttede børnepensioner samtidigt til ny ordning. Børnepensionisterne har ikke selvstændigt mulighed for at vælge den nye ordning.

Børnepensionister og ægtefællepensionister, der er tilknyttet en pensionsordning, hvor medlemmet ikke længere er i live, får også tilbudt mulighed for at blive overført til ny ordning. Hvis der er flere pensionister på samme ordning er overførsel betinget af at alle pensionister ønsker overførsel.

Ved overførslen bortfalder retten til ved alderspensionering at få udbetalt alderssum. Retten til alderssum stammer fra indbetalinger før 1993.

Der anvendes følgende principper til bestemmelse af, hvilke(n) ordning(er) der skal ske overførsel til:

- opdelingen på kønsopdelt grundlag/fælleskønsgrundlag fastholdes reservemæssigt pr. 1. januar 2015,
- opdelingen på eventuelle og aktuelle delordninger fastholdes reservemæssigt pr. 1. januar 2015,



- ægtefælledækning, som stammer fra indbetalinger før 1993, bliver genetableret. Reservemæssigt sker opdeling efter formlerne i afsnit Fejl! Henvissningskilde ikke fundet.,
- er medlemmet ikke hvilende, sker overførslen af den samlede værdi af alle pensionsdækningerne til én pensionsdækning (dog to, hvis den hidtidige ordning både har pensionsdækninger på kønsopdelt grundlag og fælleskønsgrundlag), der er af samme type som den ordning, der indbetales til. Der kan være tale om en af følgende tre ordninger: ordningen med tilvalgt ægtefællepension, ordningen med fravalgt ægtefællepension eller ordningen med obligatorisk ægtefællepension.
- er medlemmet hvilende eller pensioneret, sker overførslen af den samlede værdi af alle pensionsdækningerne til én ordning, der er af samme type, som den ordning, der senest er blevet indbetalt til. Dog kan ordninger, som er tegnet på kønsopdelt grundlag, ikke overføres til ny ordning på fælleskønsgrundlag, og omvendt. Der kan være tale om overførsel til en af følgende tre ordninger: ordningen med tilvalgt ægtefællepension, ordningen med fravalgt ægtefællepension eller ordningen med obligatorisk ægtefællepension.
- er medlemmet alderspensioneret med valg af udjævnet alderspension, er der for hver pensionsdækning beregnet en vægt (vægt opr.pension/AP), som angiver forholdet mellem pensionen uden udjævning og den udjævnede pension. Ved overførsel til ny ordning beregnes en ny samlet vægt for alle pensionsdækningerne
 
$$\text{ny (vægt opr.pension/AP)} = \frac{\sum \text{månedligpension} \cdot \text{vægtopr.pension / AP}}{\sum \text{månedligpension}}$$
 hvor der summeres for alle pensionsdækninger og delordninger.
- børnepensionister efter afdøde medlemmer og ægtefællepensionister overføres til én ordning der er af samme type som den ordning, der senest er blevet indbetalt til.

Efter overførsel til ny ordning, vil en eventuel andel af den nye ordning, som stammer fra indbetalinger før 1993 med obligatorisk ægtefælledækning, blive overført til separat ordning efter principperne beskrevet i afsnit Fejl! Henvissningskilde ikke fundet..

#### 23.1.7.1. BEREGNING AF SATSER FOR OMTEGNINGSBONUS

Ved omvalget er taget udgangspunkt i pensionshensættelserne 1. oktober 2014, regnet ud fra Finanstilsynets rentekurve af 30. september 2014. For at kunne fordele alle ufordelte midler i henhold til bekendtgørelsen er aktiverne hørende til denne opgørelse fordelt ud fra en fremregning af bestanden til 1. janu-

ar 2015 således, at der tages højde for akkumulerede værdiregulering hørende til aftalte bidrag mellem tilbudsdatoen og omvalgsdatoen.

#### ADMINISTRATIONSHENSÆTTELSE

Indeholdt i de regnskabsmæssige hensættelser er for hvert medlem  $i$  en administrationshensættelse ( $MV_i^{AH}$ ) på 1 pct. af den retrospektive hensættelse ( $RH_i$ ). Administrationshensættelsen indgår ikke i beregningen af pensionen som kommunikerer til medlemmerne, og efter overførsel til ny ordning vil der være en administrationshensættelse af mindst samme faktiske størrelse som før overførsel. Derfor overføres administrationshensættelsen til ufordelte midler i ny ordning uden om resten af bonusberegningen.

$$MV_i^{AH} = RH_i \cdot 0,01$$

#### NUTIDSVÆRDI AF FORVENTEDE UDGIFTER TIL FREMTIDIG ADMINISTRATION

Inkluderet i de Garanterede Ydelser er værdien af forventede udgifter til fremtidig administration  $MGebyr$  (se kapital 25 for definition af størrelsen). Størrelsen indgår ikke i beregningen af pensionen som kommunikerer til medlemmerne. Det er intentionen, at administrationsudgiften finansieres af ovennævnte administrationshensættelse. Derfor fjernes værdien fra de Garanterede Ydelser.

I den udstrækning  $MGebyr$  er højere end administrationshensættelsen og den akkumulerede værdiregulering er positiv, overføres den forventede udgift ud over administrationshensættelsen til ufordelte midler. For disse ufordelte midler er der afholdt institut PAL.

De dele af  $MGebyr$  som er ud over administrationshensættelsen, og som ved fjernelse påvirker markedsværdien af pensionsordningerne (inkl. skatteaktiv som opstår ved bonusudbetaling), fordeles mellem dækninger i samme kontorentegruppe ud fra dækningernes retrospektive hensættelser. Idet der summeres over den relevante kontorentegruppe, fås følgende bonuselement til den enkelte pensionsdækning:

$$MV_i^{G\text{ebyr}} = RH_i \cdot \left( \frac{\sum \max(MGebyr_j - MV_j^{AH}; 0; GY_i - RH_i)}{\sum RH_j} \right)$$

#### MARKEDSVÆRDI AF UNISEX ORDNINGER

Markedsværdien af ordninger, der er tegnet på unisexgrundlag, er i regnskabet beregnet på et kønsopdelt grundlag. Bekendtgørelsen foreskriver, at ordninger



tegnet på unisexgrundlag skal tildeles bonus ud fra markedsværdier beregnet på unisex grundlag. Derfor er der dannet nye markedsværdier ved at inddеле medlemmerne i aldersgrupper med aldersspænd på 10 år, og beregne nye Garanterede (Fripolice)Ydelser for hver enkelt dækning ved at sammenvægte gruppens kønsopdelte ydelser ud fra gruppens kønsfordeling. Hvis den nye markedsværdi afviger fra markedsværdien anvendt i regnskabet, overføres afvigelsen til kollektive rentebonuspotentialer. Ingen af de rentegrupper, hvor det er nødvendigt at danne nye markedsværdier, har skyggekonti.

#### ANDRE BONUSSELEMENTER

Ud fra ovenfor beskrevne pensionshensættelser og justeringer, beregnes følgende bonuselementer:

- a) akkumuleret værdiregulering for pensionsdækningen  $MV_i^{SY}$  (fra midler hvoraf der er betalt institut PAL),
- b) kollektive rentebonusreserver (fra midler hvoraf der er betalt institut PAL),
- c) kollektive omkostningsbonusreserver,
- d) kollektive risikobonusreserver

Som beskrevet i bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg, tildeles den enkelte pensionsdækning først bonus således, at de retrospektive hensættelser efter overførsel vil være af samme størrelse som Garanterede Ydelser for dækningen før overførsel.

Hvis der i den enkelte kontorentegruppe er kollektive rentebonusreserver, fordeles disse under hensyntagen til, hvilken akkumuleret værdiregulering den enkelte pensionsdækning allerede er tildelt finansieret af bonusmidler. Dette bevirker, at dækninger, som er tildelt en høj bonus relateret til akkumuleret værdiregulering, vil modtage lavere eller ingen bonus relateret til de kollektive rentebonusreserver. Eventuel bonus ud over den akkumulerede værdiregulering fastsættes ved, at der for alle kontributionsgrupper defineres bonussatsen  $\bar{B}$ , som beskrevet nedenfor. Alle pensionsdækninger, som ikke allerede er tildelt bonus af størrelsen beskrevet ved  $\bar{B}$  via dækningens egen akkumulerede værdiregulering, får bonus fra kollektive rentebonuspotentialer således, at den samlede bonus fra værdireguleringen og rentebonus er af størrelsen beskrevet ved  $\bar{B}$ .

Følgende størrelser er defineret ved:

- $MV_i^{\text{skatteaktiv}}$ : Skatteaktivet som opstår som følge af, at værdireguleringen  $MV_i^{SY}$  er tilskrevet som bonus hos medlem  $i$ ,

- $MV_i^{EYskatteaktiv}$ : Den del af  $MV_i^{skatteaktiv}$  som er tilskrevet medlem  $i$  for at sikre, at medlemmet efter betaling af individ PAL får tilskrevet bonus  $MV_i^{EY}$ ,
- $MV_i^{KBskatteaktiv}$ : Den del af  $MV_i^{skatteaktiv}$  som overføres til kollektive rentebonuspotentialer som følge af, at medlemmets gennemsnitlige PAL sats er forskellig fra 15,3 pct.,
- $KB$ : Kollektive rentebonuspotentialer og skatteværdier, som opstår som følge af udlodning af denne som bonus, hørende til kontorentegruppen.

Der vil altid gælde at  $MV_i^{KBskatteaktiv} + MV_i^{EYskatteaktiv} = MV_i^{skatteaktiv}$

Følgende summer er defineret ved:

$$RH = \sum_{i \in (\text{kontorentegruppen})} RH_i$$

$$MV^{EY} = \sum_{i \in (\text{kontorentegruppen})} MV_i^{EY}$$

$$MV^{skatteaktiv} = \sum_{i \in (\text{kontorentegruppen})} MV_i^{skatteaktiv}$$

Bonussatsen  $\bar{B}$  for en given kontorentegruppe findes ved:

$$\max \bar{B}$$

$$\text{u. b. } \sum_i \max\{MV_i^{EY} + MV_i^{EYskatteaktiv}; \bar{B} \cdot RH_i\} \leq KB + MV^{EY} + MV^{skatteaktiv}$$

Hvis en kontorentegruppe har skyggekonto anvendes  $MV_i^{KBskatteaktiv}$  først og fremmest til at nedskrive denne. Eventuelt resterende beløb fordeles som beskrevet i ovennævnte optimeringsproblem.

Ved overførsel til ny ordning skal bonusbeløbet fordeles til følgende elementer:

- ufordelte midler/kollektive bonuspotentialer, så bonusgrader i modtagende grupper ikke ændres
- ufordelte midler/forhøjelse af administrationshensættelse
- sikkerhedsfradrag
- retrospektive hensættelser

Beløbet for den enkelte ordning, som overføres til retrospektiv hensættelse på ny ordning, vil altid være af mindst samme størrelse som ordningens retrospektive hensættelse på overførselsdatoen. Desuden er summen af henholdsvis PAL-pligtige og PAL-friholdte bonusbeløb, som tilskrives som bonus ved overførslen, altid ikke-negativt.

Der fratrækkes pensionsafkastskat (PAL) i det omfang, som pensionshensæt-



telsen er PAL-belagt.

#### UFORDELTE MIDLER

Hvis der ikke er tilstrækkelig PAL-pligtig bonus til at opretholde administrati-  
onshensættelsen og bonusgraden i modtagende kontorentegruppe, bidrager  
egenkapitalen i nødvendigt omfang.

Hvis der ikke er tilstrækkelig PAL-friholdt bonus til at opretholde bonusgrader i  
modtagende grupper for kollektive risikobonuspotentialer og omkostningsbo-  
nuspotentialer, bidrager egenkapitalen i nødvendigt omfang.

Hvis bonusgraden på overførelstidspunktet er højere end antaget på tilbuds-  
datoen, overføres ekstra midler fra egenkapitalen, således at pensionsprogno-  
serne i tilbudsmaterialet ikke påvirkes og således, at de eksisterende medlem-  
mer i ny ordning ikke stilles dårligere som følge af overførslerne.

Efter omtegning tilhører de omtegnede ordninger omkostningsgruppen LP, risi-  
kogruppen LP15 eller LP15U og kontorentegruppen LPO,O.

#### SIKKERHEDSFRADRAG

For at sikre

- at den bonus, det enkelte medlem præsenteres for i tilbudsmaterialet,  
ikke ændres som følge af udsving på de finansielle markeder eller som  
følge af hvilke medlemmer, som ønsker overførelse til ny ordning,
- at der er midler til at finansiere ændret bonus som følge af reserve-  
spring efter tilbudsdatoen og/eller afvigelser mellem det forventede og  
faktiske bidrag mellem tilbudsdato og omvalgsdato,
- at der er midler til at finansiere udgifter forbundet med operationelle  
fejls,

fratrækkes hele den økonomiske værdi et sikkerhedsfradrag på 1,36 pct.

Sikkerhedsfradraget, der er relateret til økonomiske udsving og omvalgspro-  
cent, er fastsat ud fra prisen på finansielle kontrakter til fastlåsning af værdien  
af både passiver og aktiver på tilbudsdatoen kombineret med en stokastisk  
model for hvilke medlemmer, som ønsker overførelse. Denne del af sikkerheds-  
fradraget er beregnet til 1,31 pct.

Sikkerhedsfradrag relateret til bonus hørende til reservespring efter tilbudsda-  
toen, er værdiansat ved at tage udgangspunkt i de enkelte pensionsdækningers  
risikosummer og tegningsgrundlagets sandsynligheder for diverse hændelser  
inden for 6 måneder fra tilbudsdatoen. Denne del af sikkerhedsfradraget er be-

regnet til 0,05 pct.

Hvis den enkelte pensionsordning ikke har tilstrækkelig økonomisk værdi (ud over ordningens retrospektive hensættelse), til at finansiere sikkerhedsfradraget, finansieres dette af egenkapitalen.

#### SKYGGEKONTO

I forbindelse med overførsel af pensionsdækning til ny ordning, nedskrives skyggekontiene forholdsmæssigt, således at intet medlem stilles dårligere som følge af omtegningen.

På omtegningsdatoen eksisterer en beskeden skyggekonto i kontorentegruppen LP 0,0, hvortil alle pensionsdækningerne overføres. Denne skyggekonto er opstået, fordi der kontribueres månedligt, og det realiserede resultat i måneden op til omtegningsdatoen ikke var tilstrækkeligt til at betale månedens risikoforrentning. Idet kontorentegruppen på omtegningsdatoen har en bonusgrad, som langt overstiger skyggekontoens størrelse, og idet bonusgraden justeret for skyggekontoen overstiger den bonusgrad, der er fastlåst på tilbudsdatoen, tildeles de overførte pensionsdækninger samme bonusgrader og relative skyggekonto, som er gældende i LPO,0."

De efterfølgende underafsnit til med ikke med afsnit 23.2.0. har som konsekvens fået ændret nummerering.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

De anmeldte forhold giver de omfattede medlemmer ret til at vælge den nye pensionsordning, der er gældende for medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen 1. juli 1999 og derefter. Hvis et medlem vælger den nye ordning, giver medlemmet samtidigt afkald på retten til at få udbetalt alderssum for indbetalinger før 1993. Men i modsætning til de to tidligere omtegningsmuligheder bevarer medlemmer med ordning 2 (for indbetalinger efter 1993) retten til ægtefællepension for indbetalinger før 1993.

Muligheden for omtegning gives også til ægtefællepensionister og børnepensionister efter afdøde medlemmer. Her er det dog en forudsætning for omtegning, at samtlige pensionister efter et medlem ønsker omtegning.

#### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

De anmeldte forhold giver de omfattede medlemmer og pensionister ret til at vælge den nye pensionsordning, der er gældende for medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen 1. juli 1999 og derefter. Hvis et medlem/pensionist vælger den nye ordning, sikrer de anmeldte regler, at den økonomiske værdi i den nye ordning (med andele af ufordelte reserver men før sikkerhedsfradrag), mindst svarer til den økonomiske værdi i den gamle ordning.



Samtidigt sikrer reglerne, at omtegningen ikke medfører økonomiske ulemper for andre medlemmer, hverken for de medlemmer/pensionister, der bliver i den gamle ordning, eller de medlemmer/pensionister, der i forvejen er i den nye ordning. Således fastholdes de tilbageværendes andele af kollektive bonuspotentialer i de gamle ordninger, og der sker ikke udtynding af kollektive bonuspotentialer i rentegruppen med de nye ordninger

RenteKB-graden (efter PAL) i ny ordning ultimo 2014 endte med at blive 11,87, mens der i omtegningen kun er regnet med en bonusgrad på 9,96. Egenkapitalen har bidraget med ca. 56 mio. kr. i den forbindelse for at undgå udtynding af renteKB for de medlemmer, der i forvejen var i ny ordning. De knap 2 procentpoint mere i renteKB, som de omtegnede har fået andel i men ikke har betalt til, vil om muligt blive modregnet i bonustilskrivning fremover, hvis det er muligt uden at forringe de pensioner eller pensionsprognoser, som medlemmer og pensionister er stillet i udsigt ved omtegningen.

Efter omtegningen beregnes pensionen ud fra et mere sikkert beregningsgrundlag både med hensyn til grundlagsrenten, som er 0 pct., og den forudsatte restlevetid. Stort set alle medlemmer og ægtefællepensionister vil få bonus ved omtegningen, men det mere sikre grundlag i den nye ordning kan betyde, at pensionen med tillæg vil gå ned efter omtegningen. I omtegningsmaterialet er det for sådanne medlemmer/pensionister tydeligt anført, at pensionen vil falde, hvis de omtegner, og at det derfor næppe kan betale sig for dem at omtegne.

I omtegningsmaterialet er oplyst størrelsen af omtegningsbonus (efter sikkerhedsfradrag) både i kr. og i pct. af pensionshensættelsen. Endvidere er oplyst størrelsen af sikkerhedsfradraget (i kr.), og størrelsen af den årlige pension og pensionshensættelsen før og efter omtegning. Endvidere har ikke-pensionerede medlemmer fået tilsendt pensionsoversigter beregnet før og efter omtegning med angivelse af pensionsdækningen ved invaliditet eller død og en prognose for alderspensionen.

Ved omtegning nedskrives skyggekontiene i de kontorentegrupper, der afgiver hensættelse, således at skyggekontoen i hver enkelt kontorentegruppe udgør samme procentdel af de retrospektive hensættelser både før og efter, der er overført hensættelser i forbindelse med omtegningen. Det skønnes hermed at være sikret, at alle behandles rimeligt i forbindelse med valgmuligheden.

Det vurderes endvidere at være fuldt betryggende og rimeligt at fordele kollektiv bonus som anført i reglerne. Hvis den enkelte har en stor akkumuleret værdiregulering tilknyttet ordningen, og der samtidigt er kollektivt bonuspotentiale i den gruppe, ordningen er i, tages hensyn til, at den akkumulerede værdiregulering er finansieret af de kollektive bonushensættelser, således at ordningen får en mindre andel af de tilbageværende kollektive bonushensættelse. Det er endvidere vurderingen, at hele beregningen af omtegningsbonus er i overensstemmelse med bekendtgørelsen om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg.

For de medlemmer, der har valgt at omtegne, og som hidtil har haft pensionsdækninger både i afdeling LPUA og LP, medfører omtegningen lavere administrationsudgifter, da gebyrbetalingerne i afdeling LPUA bortfalder.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Med omtegningen indfrier pensionskassen det løfte, der på generalforsamlingen i 2014 blev givet til medlemmerne. Der skønnes ikke herudover at være juridiske konsekvenser for pensionskassen.

#### **Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.



Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

I alt 4.164 medlemmer og pensionister er tilbudt omtegning. 29 pct. har accepteret tilbuddet.

De anmeldte forhold medfører, at egenkapitalens skyggekonto bliver reduceret med 397 mio. kr. ved omtegningen.

Til gengæld får de omtegnede ordninger store bonuspotentialer, og den omtegnede pension er regnet på et langt mere sikkert tegningsgrundlag, hvor der tilmed er mulighed for at nedsætte pensionerne både ved et yderligere fald i renteniveauet og/eller ved fortsat stigende levetid.

Risikoen for, at egenkapitalen skal dække underskud ved lave renter eller længere levetid er derfor stort set elimineret.

For ordninger, som har både akkumulerede værdireguleringer og skyggekonti, nedbringes den del af de relevante skyggekonti, som ellers ville blive afskrevet, med 74 mio. kr. Beløbet stammer fra skatteaktivet for de ordninger, hvor individPAL-satsen er mindre end institutPAL-satsen. Opdeling på forskellige kontorentegrupper vises i Tabel 1.

Kontorentegruppe	LPUA	LP 3,5	LP 3,5	LP 3,5	LP 3,5	Total
Rentebånd	D	D	C	B	A	
Ændring i RH	454.325	183.991	240.553	6.213	81	885.162
Tilbageført institut PAL	82.068	33.236	43.453	1.122	15	159.894
Betalt individuel PAL	-34.831	-19.478	-30.309	-909	-12	-85.539
Afdrag skyggekonto	47.237	13.758	13.144	213	2	74.354

Af tabel 2 ses, at RenteKB-graden (efter PAL) i ny ordning ultimo 2014 endte med at blive 11,87, mens der i omtegningen kun er regnet med en bonusgrad på 9,96. Samlet set har egenkapitalen bidraget med ca. 54 mio. kr. for at undgå udtynding af kollektive bonuspotentialer for de medlemmer, der i forvejen var i ny ordning. De knap 2 procentpoint mere i renteKB, som de omtegnede har fået andel i men ikke har betalt til, vil om muligt blive modregnet i bonustilskrivning fremover, hvis det er muligt uden at forringe de pensioner eller pensionsprognoser, som medlemmer og pensionister er stillet i udsigt ved omtegningen. På denne måde kan egenkapitalen få hele eller dele af de 55 mio. kr. tilbage.

De 55 mio. kr., som egenkapitalen bidrager med, kan opdeles i de delelementer, som fremgår i tabel 2.



<b>Table 2. Påvirkning af egenkapital i forbindelse med omtegning 1. januar 2015</b>				
	Før	Efter	Ændring	Egenkapital
	Bonusgrad	Bonusgrad	RH	Udgift
			(tkr.)	(tkr.)
Kollektive rentebonuspotentialer	9,96%	11,87%	2.914.192	55.643
Kollektive omkostningsbonuspotentialer	0,06%	0,06%	2.914.192	-75
Kollektive risikobonusbonuspotentialer - Kønsopdelt	0,53%	0,48%	2.900.481	-1.527
Kollektive risikobonusbonuspotentialer - Unisex	1,25%	1,04%	13.712	-28
Afdrag skyggekonto før omtegning				-74.354
Korrektion af bonussatser (fejlrrettelse)				8.764
Ændring af aktiver mellem tilbud og omtegning				113.056
Sikkerhedsfradrag				-46.105
Total udgift egenkapital				55.373

Det samlede antal kontorentegrupper, risiko- og omkostningsgrupper påvirkes ikke af omtegningen.

Antallet af pensionsdækninger for det enkelte medlem, der har omtegnet, er reduceret betydeligt, hvilket på sigt vil betyde lettelse rent administrativt, fx med kortere svartider i medlemssystemet.

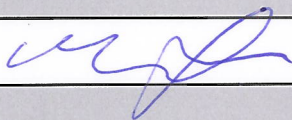
**Navn**

Angivelse af navn

Niels Lihn Jørgensen

**Dato og underskrift**

9/2 2015



**Navn**

Angivelse af navn

Gyrithe Grindsted

**Dato og underskrift**

9/2-2015 Gyrithe Grindsted

**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**