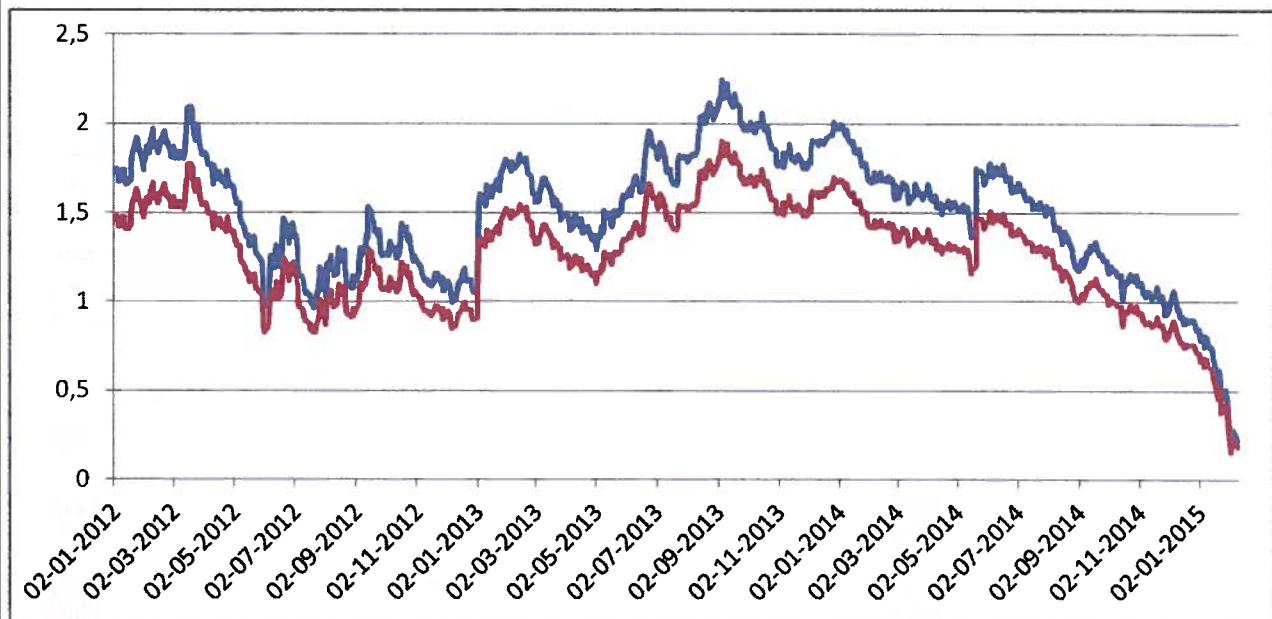


## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

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>
13.05.2015
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Pensionskassen for Jordbrugsakademikere og Dyr læger
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Grundlagsrenteændring
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen indeholder en reduktion af grundlagsrenten for det betingede 1,0%-grundlag til 0,0%..
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§20, stk. 1 nr. 2
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31.12.2015
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen af 21.12.2011
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I (samtlige pensionskassens livsforsikringer)
<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. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.
I tekniske grundlag punkt 1, Gruppe B ændres den tekniske rente fra 1,00 % til 0,00 %.
Punkt 1.2 ændres til alene at indeholde hovedreglen: Opgørelsesrenten er identisk med den tekniske rente.

Udviklingen i renten illustreret ved den effektive rente på 10 årige danske statsobligationer før PAL-skat (den øverste) hhv. efter skat (den nederste):



viser at renten gennem en længere periode har ligget markant under de 1,0 procent, som er den hidtidige betingede grundlagsrente.

Omregningen af de betingede tilsagn sker efter de i det tekniske grundlag pkt. 6 anmeldte regler.

#### **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.

For forsikringstagerne er der ingen juridiske konsekvenser. Det betingede grundlags betingelse nr. 3 hjemler, at betingelsen kan udløses når "grundlagsrenten overstiger nyinvesteringsafkastet efter skat på lange statsobligationer".

Medlemmer omfattet af det betingede grundlag vil modtage et personligt brev i god tid om, at betingelsen i det betingede grundlag er udløst, hvis ændringen medfører et ikke-ubetydeligt fald i ydelserne. De øvrige medlemmer kan se deres ændrede dækninger på web portalen

#### **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.

Ændringerne har ingen direkte økonomiske konsekvenser for hovedparten af medlemmerne, idet den samlede pension på den fleksible ordning - dvs. grundpension incl. ugaranteret tillæg - er uændret. Det er kun den betingede andel på 1,0%-grundlaget af grundpensionen, der bliver sat ned, mens det ugaranterede tillæg forhøjes tilsvarende. På sigt kan den samlede pension blive mindre, da en højere andel af den samlede ydelse er omfattet af det ugaranterede tillæg.

Medlemmer på den gamle ordning (godt 1 % af bestanden) har ikke noget ugaranteret til-læg, hvorfor omregningen betyder et fald i tilsagnet. Næsten alle på gammel ordning har dog hovedparten af tilsagnet på det ubetingede grundlag, hvorfor det samlede tilsagn kun reduceres marginalt for hovedparten.

Pensionskassen finder de anmeldte forhold rimelige og betryggende

**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. bekendtgørel-sens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen.

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

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livs-forsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikrings-selskabet 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.

Den nedsatte grundlagsrente vil betyde at bonuspotentialerne vil stige, så pensionskassens soliditet vil stige yderligere (estimeret 31.12.2014 på rentekurven 31.12.2014):

(mio. kr.)	Før	Efter	Ændring	Relativt
Gar. ydelser	2.735,3	1.371,4	-1.363,9	-50%
Bonuspot. Bidrag	1.873,1	2.488,2	615,0	33%
Bonuspot. Hvilende	706,2	1.455,0	748,9	106%
I alt	5.314,6	5.314,6	0,0	0%

**Navn**

Angivelse af navn

Cristina Lage

**Dato og underskrift**


13/5-15 

**Navn**

Angivelse af navn

Åse Kogsbøll

**Dato og underskrift**

13/5-15 

**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**

