

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. maj 2012

Forsikringsselskabets navn
Lægernes Pensionskasse

Øverskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af reglerne for fordeling af resultat i afdeling LP som følge af omtægning fra gammel til ny ordning og bortfald af det generelle pensionistillæg i afdeling LPUA og i gammel ordning i LP.

Resumé
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Reglerne for fordeling af resultat i afdeling LP ændres med tilbagevirkende kraft fra 1. maj 2012 som følge af omtægning fra gammel til ny ordning med oprettelse af nye rentegrupper og risikogrupper. Der åbnes mulighed for at have afdekninger på kontorentegruppeniveau. Endvidere bortfalder det generelle pensionistillæg i de gamle ordninger.

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

Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. maj 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser, nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen af 9. marts 2012.

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 og afdelinger LPUA og LP.

For afdeling LP ændres reglerne for fordeling af resultat i afsnit 21.0.0-21.2.0 i teknisk grundlag, som efter ændringerne lyder:

” 21.0.0. Fordeling af resultat



Årets realiserede resultat er summen af risiko-, omkostnings- og rentegruppernes realiserede resultater.

Afdeling LP har 5 risikogrupper, jf. afsnit 21.2.0. Det realiserede resultat for hver risikogruppe, der opgøres som resultatet efter risikobonus og før betaling af egenkapitalens risikoforrentning, beregnes som de i perioden bogførte betalte 2. ordens risikopræmier fratrukket dels de i perioden bogførte skader hørende til pensionsordninger i gruppen inklusiv ændringer i tekniske reserver såsom RBNS-, IBNR- og erstatningshensættelser, bortset fra ændringer i den del af erstatningshensættelserne, der alene vedrører forfaldne ikke-udbetalte pensionsydelse, og dels den ændring i administrationshensættelsen, som ovennævnte risikoresultat giver anledning til (det vil sige 1 pct. af ovennævnte risikopræmier fratrukket de bogførte skader inklusiv ændringer i tekniske reserver). Resultatet af genforsikring for hver risikogruppe indregnes i risikoresultatet. Gruppens realiserede resultat før risikobonus fremkommer ved at korrigere resultatet efter risikobonus med den i perioden udloddede risikobonus.

Afdeling LP udgør samlet en omkostningsgruppe, jf. afsnit 21.2.0. Det realiserede resultat for omkostningsgruppen, der opgøres som resultatet efter omkostningsbonus og før betaling af egenkapitalens risikoforrentning, beregnes for pensionsordningerne hørende til i gruppen som:

- de i perioden bogførte betalte 2. ordens omkostningsdækkende fradrag, herunder gebyrer
- de i perioden bogførte forsikringsmæssige administrationsomkostninger
- den i perioden bogførte pensionsbonus
- ændringen i administrationshensættelsen (på 1 pct. der er indeholdt i den retrospektive hensættelse), der ikke skyldes den tilskrevne forrentning eller risikoresultatet.

Pensionsbonus fratrækkes ved beregning af omkostningsresultatet, da pensionsbonus betragtes som udbetaling af andel af administrationshensættelsen til fx dækning af gebyrer.

Gruppens realiserede resultat før omkostningsbonus fremkommer ved at korrigere resultatet efter omkostningsbonus med den i perioden udloddede omkostningsbonus.

Afdeling LP har 9 rentegrupper, jf. afsnit 21.2.0. Renteresultatet for hver rentegruppe består af summen af renteresultaterne for de underliggende kontorentegrupper. Der er i alt 16 kontorentegrupper. Renteresultatet for hver af disse kontorentegrupper (se afsnit 21.2.0) opgøres som:

- Pensionsteknisk resultat
- + overført investeringsafkast
- + pensionsafkastskat
- + tilskrivning af bonus
- + ændring i kollektivt bonuspotentiale
- + ændring i bonuspotentiale på fripoliceydelse, som er foretaget jf. afsnit 25.2.10



-
- + ændringer i den del af erstatningshensættelserne, der alene vedrører forfaldne ikke-udbetalte pensionsydelse
 - risikoresultatet (efter bonus)
 - omkostningsresultatet (efter bonus)

Det realiserede renteresultat for kontorentegrupperne, dog ikke medregnet ændringer i kollektivt bonuspotentiale eller ændringer i bonuspotentiale på fripolicydelser, kontribueres månedligt inden for hver kontorentegruppe.

Efter kontributionen kan det realiserede renteresultat for hver kontorentegruppe, jf. ovenstående, og dermed også det samlede realiserede renteresultat opgøres.

Det samlede realiserede resultat fremgår af en note til regnskabet.

Det samlede afkast for afdeling LP består af afkastet for

- Renteafdækningsaktiverne (Renteafd(.)), hvis formål er at afdække renterisikoen. Kontorentegrupper med samme grundlagsrente deler renteafdækningsaktiver
- Afdækningsaktiverne (Afd(.)), hvis formål er mere generelt at nedbringe investeringsrisikoen, og som deles enten på gruppeniveau (dvs. alle kontorentegrupper i LP), på garanteret/betinget garanteret niveau (dvs. på kontorentegrupper med garanterede ordninger eller kontorentegrupper med ordninger med betinget garanti), på grundlagsrente niveau (dvs. alle kontorentegrupper med samme grundlagsrente) eller er tilknyttet en enkelt kontorentegruppe. Betegnelsen afdækningsaktiver er her en bred betegnelse, som kan omfatte ikke alene egentlige aktieafdækninger, men også investeringer i fx obligationer
- Investeringsaktiverne

Kontorentegrupper med samme grundlagsrente kan indgå i et afdækningsfællesskab, en såkaldt udjævningsgruppe. Afdeling LP har 3 udjævningsgrupper, jf. afsnit 21.2.0.

Som fordelingsnøgle bruges i det følgende betegnelsen markedsværdi primo måneden. Herved forstås for kontorentegruppe i (MV(i)) markedsværdien inklusive kollektivt bonuspotentiale (KB(i)) (med andel af kollektive bonuspotentialer fra de relevante omkostnings- og risikogrupper) fratrukket markedsværdien af en eventuel renteafdækning (RenteAfd(i)) og/eller afdækning (Afd(i)), og for egenkapitalens vedkommende er det markedsværdien primo måneden reduceret for den andel, der ikke er placeret i investerings og/eller afdækningsaktiver.

Ved andelen af kollektive bonuspotentialer fra en omkostningsgruppe henholdsvis risikogrupper forstås det bidrag til det pågældende kollektive bonuspotentiale, som kontorentegruppen har bidraget med primo året reguleret for dens andel af omkostnings-/risikoresultatet frem til primo den aktuelle måned.

Afkastet fra det kollektive bonuspotentiale hørende til risiko- og omkostningsgrupperne indgår således som en del af de relevante kontorentegrupper



afkast, hvor afkastet er fordelt i forhold til, hvordan de enkelte ordninger i kontorentegrupperne har bidraget til opbygningen af det kollektive bonuspotentialer i risiko- og omkostningsgrupperne.

Fordeling af afkastet mellem udjævningsgrupperne

Udjævningsgruppe U får følgende andel af afkastet af investeringsaktiverne (Afkast(InvAkt)), idet egenkapitalen udgør sin egen udjævningsgruppe:

$$\frac{\sum_{i \in U} (MV(i) + KB(i) - Afd(i) - RenteAfd(i))}{\sum_{LP} MV(i) + KB(i) - Afd(i) - RenteAfd(i)} \text{ Afkast(InvAkt)}$$

Renteafdækningsaktiverne er fordelt på udjævningsgrupperne ud fra grundlagsrenten. Afkastet for renteafdækningsaktiverne hørende til en given grundlagsrente tilfalder derfor udjævningsgruppen med samme grundlagsrente. Tilbage er at fordele afkastet fra afdækningsaktiverne. Hvis hele LP er fælles om en afdækning, bruges samme nøgle som ovenfor til at fordele afkastet. Hvis det kun er grupper med garanterede ordninger, der er fælles om en afdækning, bruges samme nøgle som ovenfor, dog summeres i nævneren kun over grupper med garanterede ordninger. Hvis en afdækning hører til én bestemt udjævningsgruppe, går hele afkastet for denne afdækning til udjævningsgruppen. Hvis en kontorentegruppe er alene om en afdækning, går afkastet til kontorentegruppen.

Fordeling af afkastet inden for udjævningsgrupperne

Hvis der ikke er tilknyttet renteafdækningsaktiver til en udjævningsgruppe, bliver afkastet for udjævningsgruppen fordelt mellem kontorentegrupperne ud fra deres markedsværdier primo måneden inklusive kollektivt bonuspotentialer (med andel af kollektive bonuspotentialer fra de relevante omkostnings- og risikogrupper), dvs. kontorentegruppe i får følgende afkast:

$$\frac{MV(i) + KB(i) - Afd(i)}{\sum_{i \in U} (MV(i) + KB(i) - Afd(i))} \text{ Afkast(U)}$$

hvor Afkast(U) angiver det samlede afkast indenfor udjævningsgruppen.

Hvis der er tilknyttet renteafdækningsaktiver til udjævningsgruppen, får hver kontorentegruppe indenfor udjævningsgruppen tildelt afkast svarende til ændringen i de garanterede ydelser og bonuspotentialer på fremtidige præmier $\Delta(GY+BP)_i$ fra primo til ultimo måneden korrigeret for PAL-skat. PAL-korrektionen foretages ud fra kontorentegruppens PAL-sats s_i , beregnet primo året. Den resterende del af afkastet (bemærk dette kan være negativt):



$$\text{Afkast}(U) - \sum_{i \in U} \frac{\Delta(\text{GY} + \text{BP})_i}{(1-s_i)}$$

fordeles herefter, indenfor udjævningsgruppen, ud fra kontorentegruppernes markedsværdier primo måneden inklusive kollektivt bonuspotentiale (med andel af kollektive bonuspotentialer fra de relevante omkostnings- og risikogrupper) fratrukket værdien af en eventuel rente- og/eller afdækning, dvs. kontorentegrupper i får følgende afkast:

$$\frac{\Delta(\text{GY} + \text{BP})_i}{(1-s_i)} + \frac{\text{MV}(i) + \text{KB}(i) - \text{Afd}(i) - \text{RenteAfd}(i)}{\sum_{i \in U} (\text{MV}(i) + \text{KB}(i) - \text{Afd}(i) - \text{RenteAfd}(i))} [\text{Afkast}(U) - \sum_{i \in U} \frac{\Delta(\text{GY} + \text{BP})_i}{(1-s_i)}]$$

Egenkapitalen forrentes med afkastet på investeringsaktiverne og afkastet af dens separate afdækninger plus en risikoforrentning RFR p.a. Investeringsafkastet og afkastet af separate afdækninger bliver tildelt direkte i forbindelse med fordelingen af investeringsaktivernes afkast, mens risikoforrentningen betales af kontorentegrupperne i forbindelse med kontributionen. Egenkapitalens samlede forrentning beskattes med satsen for pensionsafkastskat PALSkat.

Risikoforrentningen fordeles ud på de enkelte kontorentegrupper efter hvor stor en risiko, den enkelte gruppe udgør for pensionskassen. Fordelingsnøglen for risikoforrentningen opdateres efter følgende fremgangsmåde:

Pensionskassens individuelle solvens beregnes hvert kvartal som summen af:

- a) En opgjort individuel solvens for hver kontorentegruppe omfattende de elementer af individuel solvens, hvor der kan ske kontribution (VAR(i))
- b) En opgjort individuel solvens for samtlige kontorentegrupper omfattende de elementer, hvor der ikke kan ske kontribution (operationelle risici)
- c) Egenkapitalens bidrag til individuel solvens.

De enkelte kontorentegrupper tildeles egenkapital svarende til deres bidrag til individuel solvens, jf. a) ovenfor. Denne andel er dermed fast på kvartalsbasis.

Der beregnes månedligt en residual (Residual), der angiver forskellen mellem pensionskassens samlede egenkapital og summen af det individuelle solvensbehov for alle kontorentegrupper, jf. a) ovenfor. Residualen fordeles mellem kontorentegrupperne ud fra deres markedsværdi plus kollektivt bonuspotentiale (med andel af kollektive bonuspotentialer fra de relevante omkostnings- og risikogrupper) ganget med en faktor, der angiver målsætningen for eksponering i investeringsaktiver. Målsætningen for de garanterede ordningers eksponering i investeringsaktiver betegnes GarEksp, mens eksponeringen i investeringsaktiver for ordningerne med betinget garanti som udgangspunkt er 100 pct.

Pensionskassen styrer sine kapitalforhold efter dels individuel solvens (konkursrisiko på højst IS pct. på 1-års horisont) og dels ud fra en skønnet opgørelse af ønsket basiskapital (akkumuleret insolvenssandsynlighed på AkkIS pct. på 10-års horisont).



Disse sandsynligheder danner grundlag for fastlæggelse af en rimelig størrelse af risikoforrentningen (RFR). Ud fra disse risikorammer fastlægges for et kalenderår ad gangen målsætningen for omfanget af investeringsaktiver i de garanterede grundlag GarEksp.

Kontorentegruppe i's vægt ved fordeling af residualen er:

$$\text{ResVægt}(i) = \frac{(MV(i)+KB(i)) \text{ Eksp}(i)}{\sum_i^{LP+LPUA} ((MV(i)+KB(i)) \text{ Eksp}(i))}$$

Hvor LP+LPUA angiver, at der summeres over alle kontorentegrupper i afdeling LP og LPUA.

Hvor Eksp(i) der defineret ved:

$$\text{Eksp}(i) = \begin{cases} \text{GarEksp} - \text{Just}(i), & i \in \{\text{Garanterede ordninger}\} \\ 1 - \text{Just}(i), & i \in \{\text{Ordninger med betinget garanti}\} \end{cases}$$

Hvor Just(i) for de garanterede ordninger angiver forskellen mellem målsætningen og den valgte procentdel af investeringsaktiver og for ordninger med betinget garanti angiver Just(i) forskellen mellem fuld investering i investeringsaktiver og den valgte procentdel af investeringsaktiver for kontorentegruppe i. Denne justering kan direkte relateres til kontorentegruppens separate afdækningsaktiver.

Residualen på kontorentegruppeniveau kan fortolkes som den risiko, kontorentegruppen pålægger egenkapitalen ud over den kortsigtede risiko, som fås fra individuel solvens.

Vægten, som kontorentegruppe i tillægges for belastningen af egenkapitalen (EKBelast(i)), beregnes hermed som:

$$\text{EKBelast}(i) = \frac{\text{ResVægt}(i) \cdot \text{Residual} + \text{VAR}(i)}{\sum_i^{LP+LPUA} (\text{ResVægt}(i) \cdot \text{Residual} + \text{VAR}(i))}$$

Ved et positivt renteresultat tilbagebetales først lån af bonuspotentiale på fripolicydelser. Herefter betales egenkapitalens risikoforrentning i henhold til overstående beregning. Egenkapitalens samlede risikoforrentning kan ikke overstige summen af de realiserede resultater (dog ikke medregnet ændringer i kollektivt bonuspotentiale eller ændringer i bonuspotentiale på fripolicydelser) fratrukket eventuel tilbagebetaling af lån på fripolicydelser for kontorentegrupperne. I den udstrækning en kontorentegruppe ikke har mulighed for at dække sin andel af risikoforrentningen, overføres den manglende forrentning til en skyggekonto for egenkapitalen for den pågældende gruppe. Den samlede manglende risikoforrentning fremgår af en note til regnskabet. Skyggekonti forrentes på månedsbasis på samme måde som egenkapitalen, dvs. som følger:



$$SKE_{Ult} = SKE_{Pri} (1 + RFR_{md} + IA_{EK})$$

hvor SKE_{Ult} og SKE_{Pri} er ultimo hhv. primo værdien for skyggekontoen hørende til kontorentegruppen (hhv. risiko- og omkostningsgruppen), RFR_{md} er risikoforrentningen på månedsbasis ($= ((1 + RFR)^{1/12} - 1)$), og IA_{EK} er egenkapitalens afkast i procent, bestemt ved:

$$IA_{EK} = \frac{EK_{Ult} - 1}{EK_{Pri}} = \frac{EK_{Pri} (1 + IA) + Afkast(Afd_{EK})}{EK_{Pri}} - 1$$

hvor IA er afkastet af investeringsaktiverne i pct., og $Afkast(Afd_{EK})$ er afkastet af egenkapitalens separate afdækninger i kr.

Er periodens renteresultat for en kontorentegruppe større end det tilbagebetalte lån på fripolicydelser og egenkapitalens risikoforrentning hørende til kontorentegruppen, dækkes dernæst skyggekontoen hørende til egenkapitalen. Er resultatet herefter stadig positivt, allokeres det resterende beløb som kollektivt bonuspotentiale for den pågældende kontorentegruppe.

Hvis periodens renteresultat er negativt, overføres hele risikoforrentningen hørende til den pågældende kontorentegruppe til skyggekontoen. Kontorentegruppen skal endvidere i det omfang, det er muligt, dække det negative renteresultat med egne midler efter de i afsnit 25.2.10 anførte retningslinjer, dvs. ved en reduktion af bonuspotentialet på fripolicydelser, efter at der først er foretaget en nedskrivning af det kollektive bonuspotentiale. Såfremt det kollektive bonuspotentiale og bonuspotentialet på fripolicydelser for en kontorentegruppe ikke fuldt ud kan dække kontorentegruppens negative renteresultat, dækkes det resterende beløb af egenkapitalen. Det beløb, som egenkapitalen reduceres med, tilskrives skyggekontoen for den pågældende kontorentegruppe.

Hvis periodens risikoresultat for en risikogruppe er positivt, henlægges resultatet til kollektivt bonuspotentiale for den pågældende risikogruppe. Er periodens risikoresultat negativt, dækkes det først ved nedskrivning af det kollektive bonuspotentiale. Såfremt det kollektive bonuspotentiale for en risikogruppe ikke fuldt ud kan dække risikogruppens negative risikoresultat, dækkes det resterende beløb af egenkapitalen. Det beløb, som egenkapitalen reduceres med, tilskrives skyggekontoen for den pågældende risikogruppe.

Hvis periodens omkostningsresultat er positivt, henlægges resultatet til kollektivt bonuspotentiale for omkostningsgruppen. Er periodens omkostningsresultat negativt, dækkes det først ved nedskrivning af det kollektive bonuspotentiale. Såfremt det kollektive bonuspotentiale for en omkostningsgruppe ikke fuldt ud kan dække gruppens negative omkostningsresultat, dækkes det resterende beløb af egenkapitalen. Det beløb, som egenkapitalen reduceres med, tilskrives skyggekontoen for omkostningsgruppen.

Ovenstående regler gælder fra og med regnskabsåret 2012 og kan ændres af



bestyrelsen med anmeldelse til Finanstilsynet.

21.1.0. Bonusregulativ

Dette bonusregulativ gælder for alle medlemmer og pensionister i afdeling LP.

Reglerne for bonusfordeling kan ændres også for allerede tegnede pensionsordninger.

Allerede fordelt bonus kan ikke berøres, se dog de nævnte forbehold i afsnit 2.

21.2.0. Kontributionsgrupper: rentegrupper, kontorentegrupper, risikogrupper, omkostningsgrupper og udjævningsgrupper

Med henblik at fordele resultatet rimeligt er de enkelte pensionsdækninger opdelt i grupper for hvert af elementerne rente, risiko og omkostninger.

For renteelementet er pensionsdækningerne opdelt i rentegrupper, som er underopdelt i kontorentegrupper, hvis en pensionsordning består af 2 pensionsdækninger, kilde- og afledt dækning, hvor den afledte dækning er oprettet til pensionsstigninger fra kildedækningen fra og med 2000. Rentegrupperne er opdelt i rentebånd (B, C eller D) ud fra den vægtede grundlagsrente primo året:

LP 3,5 med afledt-B

Hvor 1 pct. \leq den vægtede grundlagsrente $<$ 2 pct.

Består af pensionsdækninger fra kontorentegruppe LP 3,5 pct.-B og LP 1,0 pct. fra 3,5 pct.-B

LP 3,5 med afledt-C

Hvor 2 pct. \leq den vægtede grundlagsrente $<$ 3 pct.

Består af pensionsdækninger fra kontorentegruppe LP 3,5 pct.-C og LP 1,0 pct. fra 3,5 pct.-C

LP 3,5 med afledt-D

Hvor 3 pct. \leq den vægtede grundlagsrente \leq 3,5 pct.

Består af pensionsdækninger fra kontorentegruppe LP 3,5 pct.-D og LP 1,0 pct. fra 3,5 pct.-D

LP 3 med afledt-B

Hvor 1 pct. \leq den vægtede grundlagsrente $<$ 2 pct.

Består af pensionsdækninger fra kontorentegruppe LP 3,0 pct.-B og LP 1,0 pct. fra 3,0 pct.-B

LP 3 med afledt-C

Hvor 2 pct. \leq den vægtede grundlagsrente $<$ 3 pct.

Består af pensionsdækninger fra kontorentegruppe LP 3,0 pct.-C og LP 1,0 pct. fra 3,0 pct.-C

LP 3 unisex med afledt-B

Hvor 1 pct. \leq den vægtede grundlagsrente $<$ 2 pct.

Består af pensionsdækninger fra kontorentegruppe LP 3,0 pct. unisex-B og LP 1,0 pct.



unisex fra 3,0 pct.-B

LP 3 unisex med afledt-C

Hvor 2 pct. \leq den vægtede grundlagsrente $<$ 3 pct.

Består af pensionsdækninger fra kontorentegruppe LP 3,0 pct. unisex-C og LP 1,0 pct. unisex fra 3,0 pct.-C

LP 1-B

Hvor grundlagsrenten er 1 pct.

Består af pensionsdækninger fra kontorentegruppe LP 1,0 pct.

LP 1 unisex-B

Hvor grundlagsrenten er 1 pct.

Består af pensionsdækninger fra kontorentegruppe LP 1,0 pct. unisex.

LP 1-B II

Hvor grundlagsrenten er 1 pct.

Består af pensionsdækninger fra kontorentegruppe LP 1,0 pct. II

LP 1 unisex-B II

Hvor grundlagsrenten er 1 pct.

Består af pensionsdækninger fra kontorentegruppe LP 1,0 pct. unisex II

Kontorentegrupperne er:

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 10 og 14 fordeles bonus for år 2000 og frem dog fortsat på ydelsesprofil 10 og 14). Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 9, 10, 11, 12, 14, 15 og 16 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra. Pensionsdækningerne er kildedækninger. Betegnelsen B, C eller D (rentebåndet) angiver, hvilken vægtet grundlagsrente den pågældende pensionsdækning og dens afledte pensionsdækning har primo året.

LP 3,0 pct.-B, LP 3,0 pct.-C

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 3 pct. og bonus herfra fordelt til og med 1999. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 17, 18, 19 og 20, og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra. Pensionsdækningerne er kildedækninger. Betegnelsen B eller C (rentebåndet) angiver, hvilken vægtet grundlagsrente den pågældende pensionsdækning og dens afledte pensionsdækning har primo året.

LP 3,0 pct. unisex-B, LP 3,0 pct. unisex-C

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på fælleskønsberegninggrundlag med grundlagsrente 3 pct. og bonus herfra fordelt til og med 1999. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 21, 22, 23 og 24 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra. Pensionsdækningerne er kildedækninger. Betegnelsen B eller C



(rentebåndet) angiver, hvilken vægtet grundlagsrente den pågældende pensionsdækning og dens afledte pensionsdækning har primo året.

LP 1,0 pct. fra 3,5 pct.-B, LP 1,0 pct. fra 3,5 pct.-C, LP 1,0 pct. fra 3,5 pct.-D
Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 2 pct. hidrørende fra bonus- og bidragsstigninger fra gruppe LP 3,5 pct. Det vil sige afledte pensionsdækninger med ydelsesprofil 25, 26, 27, 29, 30 og 35 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra. Pensionsdækningerne er afledte dækninger. Betegnelsen B eller C (rentebåndet) angiver, hvilken vægtet grundlagsrente den pågældende pensionsdækning og dens kildedækning har primo året.

LP 1,0 pct. fra 3,0 pct.-B, LP 1,0 pct. fra 3,0 pct.-C
Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 2 pct. hidrørende fra bonus- og bidragsstigninger fra gruppe LP 3,0 pct. Det vil sige afledte pensionsdækninger med ydelsesprofil 25, 26, 27, 29, 30 og 35 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra. Pensionsdækningerne er afledte dækninger. Betegnelsen B eller C (rentebåndet) angiver, hvilken vægtet grundlagsrente den pågældende pensionsdækning og dens kildedækning har primo året.

LP 1,0 pct. unisex fra 3,0 pct.-B, LP 1,0 pct. unisex fra 3,0 pct.-C
Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på fælleskønsberegninggrundlag med grundlagsrente 2 pct. hidrørende fra bonus- og bidragsstigninger fra gruppe LP 3,0 pct. unisex. Det vil sige afledte pensionsdækninger med ydelsesprofil 31, 32, 33 og 34 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra. Pensionsdækningerne er afledte dækninger. Betegnelsen B eller C (rentebåndet) angiver, hvilken vægtet grundlagsrente den pågældende pensionsdækning og dens kildedækning har primo året.

LP 1,0 pct.
Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 1 pct. og bonus herfra. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 25, 26, 27, 29 og 35 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra.

LP 1,0 pct. unisex
Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på fælleskønsberegninggrundlag med grundlagsrente 1 pct. og bonus herfra. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 31, 32, 33 og 34 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra

LP 1,0 pct. II
Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger hidrørende fra omtegning 2012 tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 1 pct. og bonus herfra. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 25, 26, 27, 29 og 35 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra.

LP 1,0 pct. unisex
Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger hidrørende fra omtegning 2012 tegnet på



fælleskønsberegningsgrundlag med grundlagsrente 1 pct. og bonus herfra. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 31, 32, 33 og 34 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra

Alle pensionsdækninger i afdeling LP udgør én samlet omkostningsgruppe.

Risikogrupperne svarer til risikobonusgrupperne:

- 1: LP 1999
Kontorentegrupperne
LP 3,5 pct.-B, LP 3,5 pct.-C, LP 3,5 pct.-D,
LP 3,0 pct.-B, LP 3,0 pct.-C
- 2: LP 2009
Kontorentegrupperne
LP 1,0 pct. fra 3,5 pct.-B, LP 1,0 pct. fra 3,5 pct.-C, LP 1,0 pct. fra 3,5 pct.-D,
LP 1,0 pct. fra 3,0 pct.-B, LP 1,0 pct. fra 3,0 pct.-C,
LP 1,0 pct.
- 3: LP 1999 unisex
Kontorentegrupperne
LP 3,0 pct. unisex-B, LP 3,0 pct. unisex-C
- 4: LP 2009 unisex
Kontorentegrupperne
LP 1,0 pct. fra 3,0 pct. unisex-B, LP 1,0 pct. fra 3,0 pct. unisex-C,
LP 1,0 pct. unisex, LP 1,0 pct. unisex II
- 5: LP 2009 II
Kontorentegruppe
LP 1,0 pct. II

Bonussatserne fastsættes for hver gruppe af pensionskassens bestyrelse efter indstilling fra direktion og aktuar og anmeldes til Finanstilsynet. Bonussatserne for et kalenderår fastsættes inden udgangen af det foregående kalenderår. Ændringer i årets satser skal anmeldes til Finanstilsynet senest på den dato, hvorfra de ønskes anvendt.

Udjævningsgrupperne er:

- 1: Kontorentegrupperne
LP 3,5 pct.-B, LP 3,5 pct.-C, LP 3,5 pct.-D
 - 2: Kontorentegrupperne
LP 3,0 pct.-B, LP 3,0 pct.-C, LP 3,0 pct. unisex-B, LP 3,0 pct. unisex-C
 - 3: Kontorentegrupperne
-



LP 1,0 pct. fra 3,5 pct.-B, LP 1,0 pct. fra 3,5 pct.-C, LP 1,0 pct. fra 3,5 pct.-D,
LP 1,0 pct. fra 3,0 pct.-B, LP 1,0 pct. fra 3,0 pct.-C,
LP 1,0 pct. fra 3,0 pct. unisex-B, LP 1,0 pct. fra 3,0 pct. unisex-C,
LP 1,0 pct., LP 1,0 pct. II
LP 1,0 pct. unisex, LP 1,0 pct. unisex II

Primo åååå flyttes de pensionsdækninger, der som følge af ændret vægtet grundlagsrente, skal skifte rentebåndsgroupe.

Markedsværdien for ordningerne trækkes ud af de rentebåndgrupper, som pensionsdækningen har tilhørt i åååå-1, og lægges ind i de rentebåndsgroupe, som pensionsdækningen skal tilhøre i åååå.

Samtidigt tilrettes de kollektive rentebonuspotentialer og andelene af kollektive bonuspotentialer fra omkostningsgruppen henholdsvis risikogruppen for de berørte rentebåndsgroupe som konsekvens af rentebåndsskiftene som følger:

Tilretning af kollektivt rentebonuspotentiale: Primo åååå, men umiddelbart før skift i rentebåndsgroupe, kan der fordeles deltabonus jf. 21.7.2, hvis der er behov for at udligne forskelle i kollektivt bonuspotentiale. Den justerede bonusgrad, der defineres i afsnit 21.7.2., antages herefter at være ens for de kontorentegroupe, som der kan skiftes mellem ved ændring i rentebåndet. For hvert sæt af disse kontorentegroupe fordeles det samlede kollektive rentebonuspotentiale således, at hver kontorentegruppe efter fordelingen har samme justerede bonusgrad som før rentebåndsskiftet.

Tilretning af kollektivt bonuspotentiale hørende til omkostningsgruppen: Da kollektivt bonuspotentiale hørende til omkostningsgruppen ikke har en selvstændig aktivgruppe men er fordelt ud med andele i de forskellige kontorentegroupe, tilrettes disse andele også i forbindelse med rentebåndsskift. Hvis de retrospektive hensættelser hørende til en kontorentegruppe er mindsket som følge af skift i rentebånd, nedskrives andelen af kollektivt bonuspotentiale, så det udgør samme andel af de retrospektive hensættelser som før skift i rentebåndsskift. Den overskydende del af det kollektive bonuspotentiale fordeles forholdsmæssigt til den/de kontorentegroupe, hvor renteskiftet har øget de retrospektive hensættelser, ud fra størrelsen af de retrospektive hensættelser.

Tilretning af kollektivt bonuspotentiale hørende til en risikogruppe: Da kollektivt bonuspotentiale hørende til risikogrupperne ikke har en selvstændig aktivgruppe men er fordelt ud med andele i de forskellige kontorentegroupe, tilrettes disse andele også i forbindelse med rentebåndsskift. Hvis de retrospektive hensættelser hørende til en kontorentegruppe er mindsket som følge af skift i rentebånd, nedskrives andelen af kollektivt bonuspotentiale, så det udgør samme andel af de retrospektive hensættelser som før skift i rentebåndsskift. Den overskydende del af det kollektive bonuspotentiale fordeles forholdsmæssigt til den/de kontorentegroupe, hvor renteskiftet har øget de retrospektive hensættelser, ud fra størrelsen af de retrospektive hensættelser.

Tilretning af skyggekonti: For hvert sæt af kontorentegroupe, som der kan skiftes mellem ved skift i rentebånd, beregnes hvor stor skyggekontoen skal være for den enkelte kontorentegruppe, for at forholdet mellem skyggekonto og retrospektive



hensættelser er det samme før og efter bevægelsen i de retrospektive hensættelser som følge af skift i rentebånd. Forskellen mellem denne beregnede skyggekonto og den faktiske skyggekonto for hele sættet, fordeles herefter ud på kontorentegrupperne i sættet ud fra de retrospektive hensættelser efter skift i rentebånd.

Reglerne om det generelle pensionisttillæg fremgår af afsnit 21.10.0-21.10.1 i teknisk grundlag for afdeling LP, der efter ændringerne lyder:

” 21.10.0. Tillæg til de løbende pensionsudbetalinger

Pensionskassen har 2 lovpligtige bogførte ikke-individualiserede hensættelser - administrationshensættelse og sikkerhedsfond svarende til solvensmargen.

Herudover har pensionskassen bogført ikke-individualiseret reserve i form af reservefond. Reservefonden skal indeholde tilstrækkelige midler til at kunne modsvare store udsving i værdien af aktier og ejendomme.

Såfremt disse hensættelser skønnes at have tilstrækkelig størrelse til at opfylde deres formål, tilstræbes det, at medlemmer, ægtefælle/samlever- og børnepensionister får udbetalt andel af disse hensættelser i form af et generelt pensionisttillæg i forbindelse med den løbende pensionsudbetaling, som typisk vil medføre tilsvarende fald i kravet til hensættelserne.

Det generelle pensionisttillæg fastsættes som led i den årlige fastsættelse af bonussatser. Hvis pensionskassens reservesituation ændres væsentligt i årets løb, kan satserne for pensionisttillæg nedsættes på samme måde som de øvrige bonussatser. En nedsættelse af pensionisttillæggene kan betyde nedgang i de løbende pensionsudbetalinger.

Med virkning fra 1. maj 2012 udbetales der ikke længere generelt pensionisttillæg i tilknytning til pensionsudbetaling fra pensionsdækninger i rentegrupperne LP 3,5 med afledt B, LP 3,5 med afledt C, LP 3,5 med afledt D, LP 3 med afledt B, LP 3 med afledt C, LP 3 unisex med afledt B, LP 3 unisex med afledt C.

Med henblik på at kunne forhøje pensionsudbetalingen til et niveau, der svarer til en grundlagsrente på 3,5 pct., fastsættes hvert år i forbindelse med fastsættelsen af det generelle pensionisttillæg endvidere satser for aldersafhængige tillæg, der kan tilvælges ved pensionering eller senere (eller pr. 1. januar 2011 eller senere for eksisterende pensionister). Jf. afsnit 21.4.0. betales udgiften til det aldersafhængige tillæg af den enkelte pensionist selv ved fradrag i fremregningen af kontoreserven.

Det aldersafhængige tillæg kan nedsættes og medføre nedgang i de løbende pensionsudbetalinger.

21.10.1. Det generelle tillæg til de løbende pensionsudbetalinger

Det generelle pensionisttillæg er



P1, som er udlodning af andel af egenkapital.

Det generelle pensionisttillæg udbetales også i de tilfælde, hvor den løbende pension konverteres til en engangsudbetaling, jf. afsnit 19.”

For afdeling LPUA fremgår reglerne for det generelle pensionisttillæg af afsnit 17.10.0-17.10.1 i teknisk grundlag, som efter ændringerne lyder:

”17.10.0. Tillæg til de løbende pensionsudbetalinger

Pensionskassen har 2 lovpligtige bogførte ikke-individualiserede hensættelser - administrationshensættelse og sikkerhedsfond svarende til solvensmargen.

Herudover har pensionskassen bogført ikke-individualiseret reserve i form af reservefond. Reservefonden skal indeholde tilstrækkelige midler til at kunne modsvare store udsving i værdien af aktier og ejendomme.

Såfremt disse hensættelser skønnes at have tilstrækkelig størrelse til at opfylde deres formål, tilstræbes det, at medlemmer, ægtefælle/samlever- og børnepensionister får udbetalt andel af disse hensættelser i form af et generelt pensionisttillæg i forbindelse med den løbende pensionsudbetaling, som typisk vil medføre tilsvarende fald i kravet til hensættelserne.

Det generelle pensionisttillæg fastsættes som led i den årlige fastsættelse af bonussatser. Hvis pensionskassens reservesituation ændres væsentligt i årets løb, kan satsen for pensionisttillæg nedsættes på samme måde som de øvrige bonussatser. En nedsættelse af pensionisttillægget kan betyde nedgang i de løbende pensionsudbetalinger.

Med virkning fra 1. maj 2012 udbetales der ikke længere generelt pensionisttillæg i tilknytning til pensionsudbetaling fra pensionsdækninger i afdeling LPUA.

Med henblik på at kunne forhøje pensionsudbetalingen til et niveau, der svarer til en grundlagsrente på 3,5 pct., fastsættes hvert år i forbindelse med fastsættelsen af det generelle pensionisttillæg endvidere satser for aldersafhængige tillæg, der kan tilvælges ved pensionering (eller pr. 1. januar 2011 for eksisterende pensionister) i tilknytning til pensionsdækninger med en grundlagsrente under 3,5 pct.. Jf. afsnit 17.4.0. betales udgiften til det aldersafhængige tillæg af den enkelte pensionist selv ved fradrag i fremregningen af kontoreserven.

De aldersafhængige tillæg kan nedsættes og medføre nedgang i de løbende pensionsudbetalinger.

17.10.1. Det generelle tillæg til de løbende pensionsudbetalinger

Det generelle pensionisttillæg er

P1, som er udlodning af andel af egenkapital.



Pensionisttillægget udbetales også i de tilfælde, hvor den løbende pension konverteres til en engangsudbetaling, jf. afsnit 15.1."

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

De anmeldte forhold skønnes ikke at have juridiske konsekvenser for forsikringstagere.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagere
 Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagere. 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 anmeldte forhold sikrer, at resultatet også efter omtegningen kan fordeles rimeligt og retfærdigt.

Med hensyn til bortfald af det generelle pensionisttillæg i de gamle ordninger medfører det, at udbetalingerne nedsættes med ca. 11 pct.

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 skønnes ikke at have juridiske konsekvenser for pensionskassen.

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 anmeldte forhold sikrer, at resultatet også efter omtegningen kan fordeles rimeligt og retfærdigt. Desuden sikres det, at de nye rentegrupper kan have forskellig investeringsstrategi, hvilket skønnes hensigtsmæssigt, da de nye rentegrupper typisk vil have færre bonuspotentialer end de hidtidige rentegrupper med ordninger med betinget garanti.

Med hensyn til bortfald af det generelle pensionisttillæg i de gamle ordninger er det vurderingen, at de gamle ordninger hidtil har belastet egenkapitalen så meget og fortsat vil lægge beslag på en så stor del af egenkapitalen, at det ikke længere virker rimeligt at udbetale pensionisttillæg i tilknytning til pensionsudbetalingerne.

Navn
 Angivelse af navn
 Niels Lihn Jørgensen

Dato og underskrift

21/5-2012

Navn
 Angivelse af navn
 Gyrithe Grindsted

Dato og underskrift

21/5-2012