

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	22.12.2010
Forsikringsselskabets navn	Pensionskassen for Jordbrugsakademikere og Dyr læger
Overskrift	Ændret bonusregulativ (kontribution)
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.	
Resume	Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Anmeldelsen indeholder et ændret bonusregulativ p.g.a. den nye bekendtgørelse om kontribution. Pensionskassens kontribution følger bekendtgørelsen, men pensionskassen har under henvisning til bekendtgørelsens §1, stk. 1, sidste punktum fastsat at der kun opgøres ét samlet realiseret resultat for alle grundlagselementer og der kun eksisterer én kontributionsgruppe.
Lovgrundlaget	Det angives, hvilke/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. §20, stk .1 nr. 3
Ikrafttrædelse	Dato for ikrafttrædelse angives. 1.01.2011
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer anmeldelse af teknisk grundlag af 18.12.2009
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. Anmeldelsen vedrører alene forsikringsklasse I

Som nyt bonusregulativ gælder (hvor ændringerne alene er sket i §1, stk. 1-2 samt §6. I de øvrige bestemmelser er der alene lavet sproglige ændringer):

§ 1. Fordeling af overskuddet

Stk. 1. I henhold til pensionsregulativet beregnes og fordeles det realiserede resultat efter dette regulativ. Bestemmelserne i pensionskassens aftalegrundlag, herunder dette bonusregulativ, går forud for kontributionsbekendtgørelsens bestemmelser.

Stk. 2. Pensionskassens realiserede resultat opgøres efter kontributionsbekendtgørelsens bestemmelser før skat. For at sikre, at fordelingen sker efter kollektive og solidariske principper, opgøres der kun et samlet realiseret resultat, som dækker alle grundlagselementer for alle pensionsordninger.

Stk. 3. Egenkapitalen og særlige bonushensættelser tilskrives så vidt muligt et beløb svarende til at egenkapitalen og særlige bonushensættelser – før skat - er blevet forrentet med nøgletal 1 med et tillæg på 4½% point. Dette beløb kan være såvel positivt som negativt. Tillægget nedsættes, hvis der ikke er plads til det i et positivt realiseret resultat.

Stk. 4. Resten af overskuddet tilfalder medlemmerne som forsikrede. Den andel af årets overskud, der skal tilskrives det enkelte medlem som bonus, fastsættes af pensionskassens bestyrelse efter samråd med aktuaren jf. §2.

Stk. 5. Det resterende overskud henlægges til kollektivt bonuspotentiale.

Stk. 6. Såfremt årets overskud ikke giver mulighed for, at egenkapitalen og de særlige bonushensættelser bliver forrentet som angivet ovenfor, vil en manglende forrentning blive fremført i de kommende år og tilskrevet egenkapitalen og de særlige bonushensættelser hurtigst muligt. Den del af årets bonus, som ikke er finansieret via det kollektive bonuspotentiale, vil indgå i beregningen af den manglende forrentning. Den manglende forrentning vil blive oplyst i regnskabet. En manglende forrentning vil blive forrentet med samme sats som egenkapitalen og de særlige bonushensættelser. Bestyrelsen kan i det enkelte år vælge at nedsætte den manglende forrentning eller renten heraf helt eller delvist efter anmeldelse til Finanstilsynet.

Stk. 7. Berettiget til at deltage i bonusfordelingen er ethvert medlem af pensionskassen samt øvrige pensionsmodtagere.

§2. Bonusgrupper

Stk. 1. Bonusberettigede opdeles i bonusgrupper, der kan afgrænses objektivt. Ved opdelingen skal der først og fremmest ske en ligestilling af de forskellige tegningsgrundlags elementer. Ubetingede ydelser søges ligestillet med betingede ydelser ved et fradrag i bonus, der svarer til en værdifastsættelse af ydelsesgarantierne.

Stk. 2. Bonusopdelingen og -fordelingen mellem disse grupper foretages forlods af bestyrelsen efter samråd med aktuaren og med anmeldelse til Finanstilsynet.

§3. Bonusfordeling og bonusbetingelser

Stk. 1. Den bonusberettigede tildeles et beløb under hensyntagen til det overskud, som den bonusberettigede efter en kollektiv beregning forventes at frembringe ved gevinst på rente, risiko ved død, risiko ved invaliditet og administration.

Stk. 2. Bonus opgøres for en periode af en måned.

Stk. 3. Bestyrelsen fastsætter efter samråd med aktuaren og med anmeldelse til Finanstilsynet bonusparametre forud for hver bonusperiode. Bonusparametre for ikke-påbegyndte perioder kan ændres af bestyrelsen efter samråd med aktuaren og med anmeldelse til Finanstilsynet.

§4. Beregning af bonusbeløb

Stk. 1. Bonusbeløbet efter §3, stk. 1 beregnes som en sum af rente-, risiko- og administrationsbonus. Hvert element opgøres som forskellen mellem kontoelementerne beregnet med bonusparametrene og parametrene for tegningsgrundlaget. Summen fradrages præmier til bonusbetalte gruppeforsikringer.

Stk. 2. Såfremt bonusbeløbet opgjort efter stk. 1 bliver negativt, fremføres bonusbeløbet til modregning i senere positiv bonus. Saldoen forrentes med kontorenten efter skat. Bestyrelsen kan dog beslutte, at der ydes et kollektivt tilskud for en bonusperiode omfattende medlemmets gruppeforsikringspræmie, hvis medlemmets egen bonus er utilstrækkelig til at dække gruppeforsikringspræmien.

Stk. 3. Pensionister med valgt forhøjet startpension, er omregnet til et ugaranteret grundlag med højere grundlagsrente på pensioneringstidspunktet. For disse pensionister bliver negativ bonus tilskrevet forsikringen og de fremtidige ydelser nedsættes med værdien af den negative bonus. Bestyrelsen fastsætter hvert år, hvilke tillæg nye pensionister kan vælge efter samråd med aktuaren og med anmeldelse til Finanstilsynet.

§5. Anvendelse af bonus. (ej anmeldelsespligtigt)

§6. Ikrafttræden og ændringer

Stk. 1. Dette bonusregulativ træder i kraft 1. januar 2011 og gælder for bonus optjent fra og med januar 2011.

Stk. 2. Bonusregulativet kan ændres af bestyrelsen efter samråd med aktuaren og med anmeldelse til Finanstilsynet med virkning for bonus tildelt efter ændringstidspunktet.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

For forsikringstagerne er der ingen juridiske konsekvenser, idet de anmeldte kontributionsprincipper netop svarer til uændret videreførelse af den kontribution, som har fundet sted i pensionskassen i en lang årrække.

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 alle de anmeldte forhold der betryggende og nemlig. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ændringerne har ingen direkte økonomiske konsekvenser for medlemmerne, idet ændringerne er en videreførelse af den nuværende praksis.

Pensionskassen finder de anmeldte forhold for betryggende og rimelige idet:

Pensionskassen ikke har blandede kundegrupper, da den pr. definition omfatter en homogen gruppe jf. vedtægterne. Pensionskassen har gennem årene forsøgt at få så få forskelle mellem medlemmerne som muligt. Dette er imidlertid modarbejdet af, at pensionskassen siden 1994 har været underlagt bestemmelserne om tilsyn med livsforsikringsselskaber, der i høj grad er lagt an på en beskyttelse af enkeltkunder og kun i ringe grad tillægger kollektivet bestemmende indflydelse.

I pensionskassen er optagelsen obligatorisk og medlemmerne har således ingen indflydelse på om de træder ind i et fællesskab med forskellige rettigheder og kan risikere at komme til at tilhøre en gruppe, der skal sponsere de andre. Dette forpligter pensionskassen til at undgå skel i bestanden.

Pensionskassens egenkapital tilhører medlemmerne, som også er forsikrede, og består af akkumuleret overskud, der ikke er udloddet til de enkelte, men jf. vedtægterne skal anvendes til pensioner. Dermed er der ingen forskel på egenkapital og kollektivt bonuspotentiale i pensionskassen (bortset fra dækningen af solvens, som er irrelevant i denne sammenhæng).

Grupperingen i kontributionsbekendtgørelsen medfører følgende efter pensionskassens vurdering urimelige konsekvenser:

- yderligere opdeling af bestanden.
- yderligere belastning af egenkapitalen, idet delelementers underskud skal påvirke egenkapitalen direkte og ikke gruppens øvrige overskud.
- store administrative byrder i form af dels regnskabs- og risikostyringsmodeller, som behersker den forøgede opdeling, dels IT-mæssige udvidelser i medlemssystemet til sporing og kontrol af gruppernes forsikringstekniske udvikling og dels kommunikationsmæssige byrder i form af udvidede informationskrav.

Grupperingen vurderes ikke at være til medlemmernes fordel. Bonusregulativet indeholder derfor at

- hele pensionskassens bestand i bonussammenhæng fortsat er én bestand
- pensionskassens overskud fortsat betragtes som kollektive før fordeling og dermed videreførelse af principperne om, at der kun udloddes overskud, hvis der er samlet overskud på de tre elementer, samt at kun medlemmer med samlet underskud påvirker egenkapitalen.
- bonus fortsat fastsættes, så der først og fremmest sker en udligning af tegningsgrundlagene. Betingede og ubetingede tilsagn udlignes ved et fradrag i kontorenten hhv. andel af egenkapitalen for de ubetingede tilsagn.

Løsningen understøtter tillige bevarelsen af aktiverne som ét investeringskollektiv med de fordele dette indebærer for medlemmerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikrings-selskabet
Forsikrings-selskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikrings-selskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

I pensionsregulativet står, at bestyrelsen fastsætter bonusregulativet, der fastsætter rammerne for overskuddets fordeling. Kontributionsreglerne er regler for overskuddets fordeling, hvorfor implementering af disse regler sker i bonusregulativet.

I bonusregulativet er det fastsat, at bestyrelsen kan ændre det med virkning for fremtidig bonus.

Kontributionsbekendtgørelsen er en rammebekendtgørelse, hvor §1 fastslår, at reglerne gælder med mindre der er aftalt andet. Idet bestyrelsen er tillagt kompetencen til at fastsætte disse regler, er der hjemmel til at beslutte ændringerne, som i givet fald vil gå forud for kontributionsreglerne.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikrings-selskabet
Forsikrings-selskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikrings-selskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ændringerne har ingen direkte økonomiske konsekvenser for pensionskassen, idet

ændringerne er en videreførelse af den nuværende praksis. Ændringerne tilsigter en fortsat simpel administration og investeringsproces, hvilket vurderes til at medvirke til at undgå omkostningsstigninger og/eller faldende afkast.

Navn
Angivelse af navn

Erik Adolphsen

Dato og underskrift

22/12-2010 *Erik Adolphsen*

Navn
Angivelse af navn

Steen Ragn

Dato og underskrift

22/12-2010 *Steen Ragn*

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift