

Finanstilsynet  
 Århusgade 110  
 2100 København Ø

## 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 livsforsikringssselskaber: 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>
25. oktober 2018
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Juristernes og Økonomernes Pensionskasse
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Omtegning fra Regulativ 1, ikke omtegnede til Regulativ 2
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der tilbydes pr. 01-12-2018 omtegning for medlemmer med ordninger under Regulativ 1, ikke omtegnede til Regulativ 2. Ved omtegningen får medlemmet den økonomiske værdi af sit produkt med til Regulativ 2. Den økonomiske værdi opgøres efter bekendtgørelse nr. 1291 d. 27-11-2017, "Bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg" herefter benævnt omvalgsbekendtgørelsen.  Den økonomiske værdi opgøres efter den individuelle opgørelsesmetode §§4-11 i omvalgsbekendtgørelsen.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
FIL § 20, stk. 1, nr. 3
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
30. oktober 2018
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer ikke tidligere anmeldte forhold.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører 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. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

JØP tilbyder omtegning for medlemmer med ordninger under Regulativ 1, ikke omtegnede til Regulativ 2. Ved omtegning vil der blive oprettet en ordning ud fra de gældende regler i Regulativ 2.

Ved omtegningen får medlemmet den økonomiske værdi af sin ordning med til Regulativ 2. Den økonomiske værdi opgøres efter den individuelle opgørelsesmetode §§4-11 i omvalgsbekendtgørelsen.

Der vil blive givet et tilbud om omtegning, og medlemmerne har en periode på ca. 30 dage til at vælge at acceptere tilbuddet. Der er en fortrydelsesret på 14 dage fra accepttidspunktet.

Beregning af den økonomiske værdi:

Den økonomiske værdi for den enkelte forsikring er efter §§4-5 i omvalgsbekendtgørelsen givet ved:

$$\begin{aligned} \text{ØKV}(i) = & \text{maks}(RH(i) + \text{STYR}(i) - SF(i) - \text{OKV}(i) + RKB(i) \\ & + \text{OKB}(i) + RIKB(i); \text{GENK}(i)) \end{aligned}$$

hvor

- $RH(i)$  er den retrospektive hensættelse for den  $i$ te forsikring.
- $STYR(i)$  er styrkelsen for den  $i$ te forsikring opgjort på det anmeldte markedsværdigrundlag.
- $SF(i)$  er et sikkerhedsfradrag for den  $i$ te forsikring.
- $OKV(i)$  er et omtegningskursværn for den  $i$ te forsikring. Satsen til omtegningskursværn regnes pr. rentegruppe.
- $RKB(i)$  er den contributionsmæssige andel af rentegruppens kollektive bonuspotentiale for den  $i$ te forsikring.
- $OKB(i)$  er den contributionsmæssige andel af omkostningsgruppens kollektive bonuspotentiale for den  $i$ te forsikring.
- $RIKB(i)$  er den contributionsmæssige andel af risikogruppernes kollektive bonuspotentiale for den  $i$ te forsikring.
- $GENK(i)$  er genkøbsværdien for den  $i$ te forsikring, og regnes som beskrevet i kapitel 4 i det teknisk grundlag.

Forsikringens andel af rentegruppens kollektive bonuspotentiale  $RKB(i)$  regnes ved, at der tilstræbes en fordeling af rentegruppens kollektive bonuspotentiale, som bevirker, at  $(STYR(i)+RKB(i))/RH(i)$  er ens for alle forsikringer i rentegruppen. Hvis det ikke er muligt, fordeles rentegruppens kollektive bonuspotentiale til den del af forsikringerne, hvor  $STYR(i)/RH(i)$  er lavest, således at  $(STYR(i)+RKB(i))/RH(i)$  er ens for disse forsikringer. Hvis  $RH(i)$  er negativ eller nul fås ikke andel i det kollektive bonuspotentiale.

Omkostningsgruppens kollektive bonuspotentiale og risikogruppernes kollektive bonuspotentiale fordeles mellem forsikringerne med depotet som fordelingsnøgle. Hvis  $RH(i)$  er negativ eller nul fås ikke andel i det kollektive bonuspotentiale.

Satsen til at beregne omtegningskursværnet regnes pr. rentegruppe som defineret i omvalgsbekendtgørelsen §6.

For forsikringer med et grundlag der er unisex, afspejler styrkelsen  $STYR(i)$  for forsikringen en unisexfordeling.

Sikkerhedsfradraget  $SF(i)$  udgør 1 % af forsikringens styrkelse og contributionsmæssige andel af det

kollektive bonuspotentiale, for at tage hensyn til forventede udsving i de finansielle markeder mellem tidspunktet for opgørelsen af den økonomiske værdi og overførslen.

Den økonomiske værdi reduceres ikke med en eventuel andel i skyggekontoen/udlægskontoen. Den samlede skyggekonto/udlægskonto reduceres med andelen svarende til de medlemmer der omtegner, og deres andel kan ikke længere indhentes til basiskapitalen.

Ved overførsel til det nye produkt fordeles den økonomiske værdi mellem den retrospektive hensættelse og kollektivt bonuspotentiale på en sådan måde, at bonusgraden ikke ændrer sig i gruppen de kommer til.

Ved overførslen forhøjes beløbet der tilskrives den retrospektive hensættelse med den gældende PAL-sats. Efter overførslen til Regulativ 2 afregnes PAL, her benyttes den gældende PAL-sats.

Pensionskassen kan til enhver tid tilbagekalde tilbud inden svarfristen, hvis de ikke er accepterede. Dette kan eksempelvis, men ikke udelukkende, blive aktuelt ved betydelige ændringer på finansmarkederne, som medfører væsentlige ændringer i de økonomiske forudsætninger for tilbuddet.

Beregningen af styrkelserne, sikkerhedsfradrag, omtegningskursværn og kollektive bonuspotentialer sker medio oktober 2018, og er baseret på regnskabet opgjort ultimo september 2018. Ordningen flyttes med valør 1. december 2018. Sker der ændringer på policen mellem opgørelsen og overflytningen kan den økonomiske værdi justeres.

Kapitel 16.1.1 konsekvensrettes fra:

**Regulativ 2 og §53A produkter:**

Rentegruppe A11: Medlemmer født før 1943, samt medlemmer født fra og med 1943 til og med 1962, som er gået på pension senest 1. juli 2017 (0% i grundlagsrente for alle)

Rentegruppe A17: Medlemmer født efter 1962, samt medlemmer født fra og med 1943 til og med 1962, som ikke var gået på pension før 1. august 2017 (0% i grundlagsrente for alle)

Til:

**Regulativ 2 og §53A produkter:**


Rentegruppe A11: Medlemmer født før 1943, samt medlemmer født fra og med 1943 til og med 1962, som er gået på pension senest 1. juli 2017. Dog er medlemmer født fra og med 1943 til og med 1962, som er gået på pension senest 1. juli 2017, og som er omtegnet til Regulativ 2 i forbindelse med pensionsvalget i 2018 ikke i Rentegruppe A11. Alle i Rentegruppe A11 har en grundlagsrente på 0%.

Rentegruppe A17: Medlemmer født efter 1962, samt medlemmer født fra og med 1943 til og med 1962, som ikke er gået på pension før 1. august 2017. Dog er medlemmer født fra og med 1943 til og med 1962, som er gået på pension senest 1. juli 2017, og som er omtegnet til Regulativ 2 i forbindelse med pensionsvalget i 2018 i Rentegruppe A17. Alle i Rentegruppe A17 har en grundlagsrente på 0%.

**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.

Ved omtegningen overgår medlemmerne fra Regulativ 1, ikke omtegnede til Regulativ 2, og opgiver derved sine ubetingede grundlag.

<p><b>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne</b></p> <p>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.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p> <p>Ved omtægningen fra Regulativ 1, ikke omtegnede til Regulativ 2, overgår medlemmet til betingede grundlag, og opgiver derved sine ubetingede grundlag. Da det enkelte medlem får den økonomiske værdi af sin ordning med, som er opgjort efter "Bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg", er det overførte beløb rimeligt.</p> <p>Den økonomiske værdi reduceres ikke med en eventuel andel i skyggekontoen/udlægskontoen. Den samlede skyggekonto/udlægskonto reduceres med andelen svarende til de medlemmer der omtegner, og deres andel kan ikke længere indhentes til basiskapitalen. De medlemmer der ikke omtegner, er dermed stillet uændret som følge af omtægningen, hvilket er rimeligt og betryggende.</p> <p>Der anvendes et sikkerhedsfradrag, for at sikre at de medlemmer der ikke omtegner behandles betryggende.</p> <p>De anmeldte regler vedr. beregningen af den økonomiske værdi betyder, at styrkelser, sikkerhedsfradrag, omtegningskursværn og kollektive bonuspotentialer i udgangspunktet ikke ændrer sig, og derved ikke bliver påvirket af udsving på de finansielle markeder mellem opgørelsen af den økonomiske værdi og den valørmæssige overførsel.</p> <p>Ved overførsel til Regulativ 2 fordeles den økonomiske værdi mellem den retrospektive hensættelse og kollektivt bonuspotentiale på en sådan måde, at bonusgraden ikke ændrer sig i gruppen de kommer til.</p> <p>Samlet set er de anmeldte principper rimelige og betryggende.</p>	
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b></p> <p>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.</p> <p>Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen.</p>	
<p><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b></p> <p>Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.</p> <p>Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p> <p>Ved omtægningen overgår medlemmet til betingede grundlag og opgiver derved sine ubetingede grundlag. Det har den økonomiske konsekvens, at solvensbelastningen for disse medlemmer bliver mindre.</p>	
<p><b>Navn</b></p> <p>Angivelse af navn</p> <p>Søren Kolbye Sørensen</p>	
<p><b>Dato og underskrift</b></p> <p>25. oktober 2018 </p>	

<b>Navn</b> Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>
<b>Navn</b> Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>