

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø



Anmeldelse af teknisk grundlag mv.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget mv. 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

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Indførelse af mulighed for pr. 1. maj 2012 at overføre værdien af den hidtidige pensionsordning til den nye ordning (omtegne fra gammel til ny ordning) for medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen før 1. juli 1999 samt omtegning for medlemmer med opsparingskonto

Resume

Resumét skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Alle ikke-pensionerede medlemmer (ekskl. opsparingsmedlemmer) og alderspensionister og invalidepensionister, der er indtrådt i pensionskassen før 1. juli 1999, og ikke valgte ny ordning 1. november 1999, får pr. 1. maj 2012 mulighed for at overføre de fremtidige bidrag og værdien af deres hidtidige ordning til den nye pensionsordning, som hidtil alene har været gældende for medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen pr. 1. juli 1999 og senere. Endvidere omtegnes opsparingsordningen for opsparingsmedlemmer, der er indtrådt i pensionskassen før 1. juli 1999, til den nye opsparingsordning, der hidtil alene har været gældende for opsparingsmedlemmer, der er indtrådt i pensionskassen pr. 1. juli 1999 og senere.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, punkt 2

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 anmeldelser af 22. oktober 2009 og 30. december 2010

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I og afdelingerne LPUA og LP.



Reglerne medfører ændring af afsnit 9.2.0 i teknisk grundlag for afdeling LP, der efter ændringen lyder:

9.2.0. Pensionsordninger, pensionsdækninger 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, så længe den er eventuel, identificeret ved en ydelsesprofil. Sammenhængen mellem grundformer og ydelsesprofiler fremgår af afsnit 7 om anvendte grundformer.

Pr. 1. november 2009 og 1. maj 2012 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 nævnt under punkt 9.2.5. (kønsopdelte dækninger) og 9.2.6. (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 nævnt under punkt 9.2.5. (kønsopdelte dækninger) og 9.2.6. (fælleskønsdækninger) nedenfor. Nedenstående opdeling 9.2.1.-9.2.4 gælder derfor kun medlemmer og pensionister, der har bibeholdt deres hidtidige pensionsdækninger.

Reglerne medfører også ændring af afsnit 7.2.0 i teknisk grundlag for afdeling LPUA, der efter ændringen lyder:

7.2.0. Pensionsordninger, pensionsdækninger og ydelsesprofiler

På grund af ændringer i pensionsregulativet 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, så længe den er eventuel, identificeret ved en ydelsesprofil. Sammenhængen mellem grundformer og ydelsesprofiler fremgår af afsnit 6 om anvendte grundformer.

Som følge af nedsættelse af den maksimale grundlagsrente er hver pensionsdækning fra 1. januar 2000 tilknyttet en tilsvarende pensionsdækning med nedsat grundlagsrente, hvor bonusbeløb indskydes.

Pr. 1. november 2009 og 1. maj 2012 har alle medlemmer (ekskl. opsparingsmedlemmer) inkl. alders- og invalidepensionister fået mulighed for at overføre værdien af deres pensionsdækninger til pensionsdækninger i afdeling LP i henhold til reglerne i teknisk grundlag afsnit 19.5. for afdeling LPUA og afsnit 23.6. for afdeling LP. Pr. 1. maj 2012 er værdien af pensionsdækningerne for alle ikke-pensionerede opsparingsmedlemmer, overført til tilsvarende pensionsdækninger i afdeling LP. Nedenstående opdeling 7.2.1.-7.2.2. gælder derfor kun medlemmer og pensionister, der har bibeholdt deres hidtidige pensionsdækninger.



Reglerne for omtegning fremgår af afsnit 23.6.1 af teknisk grundlag for afdeling LP:

”23.6.1.1 Regler for valg af ny ordning pr. 1. maj 2012, hvor medlemmer (ekskl. ikke-pensionerede medlemmer med opsparingskonto), der er indtrådt i pensionskassen før 1. juli 1999, og ikke valgte ny ordning pr. 1. november 2009, kan vælge at overføre værdien af deres hidtidige samlede pensionsdækninger til én pensionsdækning (dog to pensionsdækninger, hvis den hidtidige ordning både har pensionsdækninger på kønsopdelt grundlag og pensionsdækninger på fælleskønsgrundlag), der beregnes på LP 2009 1 pct. Pensionen i den nye ordning regnes på baggrund af den overførte værdi og værdien af de uændrede fremtidige medlemsbidrag ligeledes beregnet på LP 2009 1 pct.

Medlemmer, der er indtrådt i pensionskassen før 1. juli 1999, og som ikke valgte ny ordning 1. november 2009, har en samlet pensionsordning, der er opdelt på mindst 2 pensionsdækninger. Er medlemmet indtrådt før 1. januar 1993 har medlemmet typisk mindst 4 pensionsdækninger. Er medlemmet indtrådt før 1. april 1987 har medlemmet typisk mindst 6 pensionsdækninger.

Pr. 1. maj 2012 har disse medlemmer (ekskl. ikke-pensionerede opsparingsmedlemmer), både ikke-pensionerede, alderspensionister og invalidepensionister, 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. Der oprettes nye rentegrupper til de overførte ordninger 1. maj 2012. Værdien af hver enkelt pensionsdækning (den retrospektive hensættelse) beregnes som udgangspunkt i henhold til teknisk grundlag afsnit 9 (afdeling LPUA) og afsnit 11 (afdeling LP). Ved overførslen overføres det beløb, der fås ved at gange nedenstående procentsatser på værdien af hver pensionsdækning. En sats på 100 pct. medfører, at der overføres præcis værdien af pensionsdækningen.

Satserne udgør:

LP 3,5 pct. B:	130,268287 pct.
LP 1 pct. fra 3,5 pct. B:	107,938227 pct.
LP 3,5 pct. C:	136,195248 pct.
LP 1 pct. fra 3,5 pct. C:	107,432705 pct.
LP 3,5 pct. D:	123,413651 pct.
LP 1 pct. fra 3,5 pct. D:	107,443033 pct.
LP 3 pct. B:	120,991144 pct.
LP 1 pct. fra 3 pct. B:	107,024819 pct.
LP 3 pct. C:	128,586362 pct.
LP 1 pct. fra 3 pct. C:	110,090094 pct.
LP 3 pct. unisex B:	132,801697 pct.
LP 1 pct. fra 3 pct. unisex B:	109,537466 pct.
LP 3 pct. unisex C:	142,138741 pct.
LP 1 pct. fra 3 pct. unisex C:	109,108485 pct.

Der fratrækkes pensionsafkastskat (PAL) i det omfang, som pensionshensættelsen er PAL-belagt.



Da satserne for omtegningsbonus er fastlagt på kontorentegruppeniveau, sikres det ved beregning af det overførte beløb, at der mindst overføres den retrospektive hensættelse (uden administrationshensættelse).

Det fremtidige medlemsbidrag fastholdes, og pensionen i de(n) nye ordning beregnes herefter på baggrund af den overførte værdi og værdien af de fremtidige medlemsbidrag beregnet på LP 2009 1 pct. henholdsvis LP 2009 1 pct. unisex.

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

Ved overførslen bortfalder retten til ved alderspensionering at få udbetalt alderssum af den del af ordningen, der 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. maj 2012
 - opdelingen på eventuelle og aktuelle delordninger fastholdes reservemæssigt pr. 1. maj 2012
 - 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 pensionsdækninger på 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. Hvis overførslen i overensstemmelse med ovenstående sker til ordningen med fravalgt ægtefællepension, bortfalder ved overførslen dermed en eventuel tilknyttet ægtefællepension/ugiftesum hidrørende fra indbetalinger før 1993
 - 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. Der kan være tale om en af følgende tre ordninger: ordningen med tilvalgt ægtefællepension, ordningen med fravalgt ægtefællepension eller ordningen med obligatorisk ægtefællepension. Hvis medlemmet har været hvilende fra 1. januar 1993 eller tidligere, sker overførslen til en ordning med obligatorisk
-



ægtefællepension, hvis medlemmet er 54 år eller derover pr. 1. maj 2012, ellers sker overførslen til en ordning med tilvalgt ægtefællepension, og ikke-pensionerede medlemmer tilbydes i tilknytning til overførslen mulighed for at ændre til ordningen med fravalgt 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 udjævnedede 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.

23.6.1.2 Beregning af satser for omtegningsbonus

Omtegningsbonus kommer fra flere delkomponenter:

- a. Størrelsen af det kollektive bonuspotentiale fra risikoelementet (RisikoKB)
- b. Størrelsen af det kollektive bonuspotentiale fra omkostningsselementet (OmkostningsKB) og værdien af fremtidige gebyrbetalinger
- c. Størrelsen af det kollektive bonuspotentiale fra renteelementet (RenteKB)
- d. Forskellen mellem markedsværdien af pensionshensættelsen (ekskl. værdien af fremtidige gebyrbetalinger) og den retrospektive hensættelse som beregnet jf. afsnit 21. Herved finansierer hvert enkelt medlem administrationshensættelsen i den nye ordning.

Hertil kommer, at der efter omtegning ønskes kollektive bonuspotentialer hørende til rente, risiko- og omkostningsselementet af en vis størrelse.

Som overordnet princip er dels hensynet til, at de pensionsdækninger, der efter omtegningen er tilbage i de gamle ordninger, ikke skal være ringere stillet end før omtegningen. De gamle grupper skal således have samme forholdsmæssige kollektive bonuspotentialer som før omtegningen. Dels skal eventuelle eksisterende pensionsdækninger i de nye grupper heller ikke stilles ringere end før omtegningen. Disse to hensyn fører til, at der omtegnes til to nye rentegrupper LP 1 pct. II og LP 1 pct. unisex II og en ny risikogruppe LP 2009 II for kønsopdelte ordninger, mens unisexordninger efter omtegning tilhører den eksisterende risikogruppe LP 2009 unisex for unisexordninger med 1 pct. i grundlagsrente.

Efter omtegning tilhører de omtegnede pensionsdækninger omkostningsgruppen LP.

Hver af de 3 typer kollektivt bonuspotentiale opdeles i to: dels den del, der skal blive tilbage for at sikre, at de tilbageværende i de gamle grupper ikke er dårligere stillet end før omtegningen, dels den resterende del, der følger med de pensionsdækninger,



der omtegner, og bruges enten som kollektivt bonuspotentiale eller som del af omtegningsbonus.

Omtegningsbonus er beregnet som følger:

Pr. 30. april er resultatet fordelt efter de anmeldte regler. For hver af kontorentegrupperne er således fastsat RenteKB, skyggekonto og forbrug af bonuspotentiale på fripolicydelser. Ligeledes er der for hver risikogruppe fastsat RisikoKB og for omkostningsgruppen er fastsat OmkostningsKB.

Vedrørende RisikoKB:

Den del af RisikoKB, der skal blive tilbage i de gamle grupper, fastsættes, så RisikoKB udgør samme procentdel af de retrospektive hensættelser før og efter omtegning. Den resterende del bruges således, at der for de kønsopdelte ordninger afsættes et RisikoKB på 0,2 pct. af den retrospektive hensættelse i den nye risikogruppe LP 2009 II. For unisexordningerne afsættes et RisikoKB på 1,005 pct. af den retrospektive hensættelse, hvilket svarer til den forholdsmæssige størrelse af det eksisterende risikoKB i risikogruppen LP 2009 unisex. Resten medgår til beregning af omtegningsbonus. I disse beregninger er der skønnet over omtegningsbonus i de forskellige ordninger, således at markedsværdien efter omtegning omtrentlig kendes. Egenkapitalen betaler i det omfang, der ikke følger RisikoKB nok med de omtegnende til at sikre den ønskede størrelse af RisikoKB.

Både i de gamle risikogrupper og de nye risikogrupper fastsættes efter omtegningen nye andele af RisikoKB, der aktivmæssigt henføres til de kontorentegrupper, som tilhører den pågældende risikogruppe. Disse nye andele beregnes pr. risikogruppe således, at alle de relevante kontorentegrupper har den samme forholdsmæssige andel beregnet ud fra den retrospektive hensættelse.

Vedrørende OmkostningsKB:

Den del af OmkostningsKB, der skal blive tilbage i de gamle grupper, fastsættes, så OmkostningsKB udgør samme procentdel af de retrospektive hensættelser før og efter omtegning. Den resterende del medgår til at sikre et uændret OmkostningsKB efter omtegning. Værdien af fremtidige gebyrbetalinger for den omtegnende gruppe medgår også til at sikre OmkostningsKB efter omtegningen, og den resterende del af værdien af fremtidige gebyrbetalinger medgår til beregning af omtegningsbonus. I disse beregninger er der skønnet over omtegningsbonus i de forskellige ordninger, således at markedsværdien efter omtegning omtrentlig kendes.

Efter omtegningen fastsættes nye andele af OmkostningsKB, der aktivmæssigt henføres til kontorentegrupperne i omkostningsgruppe LP. Disse nye andele beregnes således, at alle de relevante kontorentegrupper har den samme forholdsmæssige andel beregnet ud fra den retrospektive hensættelse.

Vedrørende RenteKB:

Den del af RenteKB, der skal blive tilbage i de gamle grupper fastsættes, så den justerede bonusgrad for de tilbageværende i de gamle grupper er uændret. Den justerede bonusgrad benyttes, fordi markedsværdien i de afledte dækninger kan være



mindre end den retrospektive hensættelse, da styrkelser af bonuspotentialerne på fremtidige præmier og fripolicydelser i kildedækningerne kan være betalt af de tilsvarende bonuspotentialer i de afledte dækninger. Den justerede bonusgrad = $(\text{RenteKB} - \text{maks}(0; \text{Retrospektiv hensættelse} - \text{Markedsværdien})) / \text{Retrospektiv hensættelse}$.

Forholdet mellem på den ene side den resterende del af RenteKB plus markedsværdien af hensættelserne (uden værdien af fremtidige gebyrbetalinger) for de omtegnede pensionsdækninger og på den anden side den retrospektive hensættelse (med administrationshensættelsen) udgør 1. trin i beregningen af omtegningsbonus. Næste trin er at medtage komponenterne fra beregningerne af RisikoKB og OmkostningsKB som nævnt ovenfor. Sidste trin i beregningen af omtegningsbonus er at dividere den fremkomne sats for omtegningsbonus med (1+5 pct.), svarende til at der ønskes en RenteKB i de nye rentegrupper på ca. 5 pct.

Efter omtegningen fremkommer den præcise størrelse af RenteKB i hver af de 2 nye grupper som forskellen mellem på den ene side de beløb, der jf. ovenfor overføres til pensionshensættelse og RenteKB i den pågældende gruppe og på den anden side den beregnede markedsværdi af pensionshensættelserne i den pågældende gruppe beregnet efter omtegningen med rentekurven 30. april 2012.

23.6.1.3 Regler for overførsel af opsparingsdækninger for opsparingsmedlemmer til ny ordning pr. 1. maj 2012, hvor ikke-pensionerede opsparingsmedlemmer med opsparingsdækning oprettet før 1. juli 1999 får overført værdien af deres hidtidige samlede opsparingsdækninger til én opsparingsdækning med regler svarende til opsparingsdækninger oprettet 1. juli 1999 og senere. Opdelingen på kønsopdelte ordninger og unisexordninger opretholdes.

Ikke pensionerede medlemmer med opsparingsdækning, der er indtrådt i pensionskassen før 1. juli 1999, har en samlet opsparingsordning, der er opdelt på mindst 2 opsparingsdækninger. Er medlemmet indtrådt før 1. januar 1993 har medlemmet typisk mindst 4 opsparingsdækninger. Er medlemmet indtrådt før 1. april 1987 har medlemmet typisk mindst 6 opsparingsdækninger.

Pr. 1. maj 2012 overføres værdien af deres hidtidige samlede opsparingsdækninger til ordninger, der svarer til de ordninger, der gælder for medlemmer med opsparingsdækning, der er indtrådt i pensionskassen pr. 1. juli 1999 og senere. De overførte dækninger kommer til at tilhøre de nye rentegrupper, der jf. afsnit 23.6.1.1 er oprettet 1. maj 2012. Værdien af hver enkelt opsparingsdækning (den retrospektive hensættelse) beregnes som udgangspunkt i henhold til teknisk grundlag afsnit 9 (afdeling LPUA) og afsnit 11 (afdeling LP). Ved overførslen overføres det beløb, der fås ved at gange nedenstående procentsatser på værdien af hver opsparingsdækning. En sats på 100 pct. medfører, at der overføres præcis værdien af opsparingsdækningen.

Satserne udgør:

LP 3,5 pct. D:	95,591908 pct.
LP 1 pct. fra 3,5 pct. D:	129,250187 pct.



LP 3 pct. C:	95,661871 pct.
LP 1 pct. fra 3 pct. C:	151,982577 pct.
LP 3 pct. unisex C:	100,125564 pct.
LP 1 pct. fra 3 pct. unisex C:	165,076053 pct.

Der fratrækkes pensionsafkastskat (PAL) i det omfang, som pensionshensættelsen er PAL-belagt.

Da satserne for omtegningsbonus er fastlagt på kontorentegruppeniveau sikres det ved beregning af det overførte beløb, at der mindst overføres den retrospektive hensættelse (uden administrationshensættelse).

Ved overførslen bortfalder retten til ved alderspensionering at få udbetalt alderssum af den del af ordningen, der 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. maj 2012

23.6.1.4 Beregning af satser for omtegningsbonus

Omtegningsbonus fastsættes for hver kontorentegruppe ud fra størrelsen af RenteKB svarende til den justerede bonusgrad i hver kontorentegruppe. Satsen divideres med (1+5 pct.), da der ønskes en RenteKB i de nye rentegrupper på ca. 5 pct.

23.6.1.5 Nedskrivning af egenkapitalens skyggekonti

I forbindelse med omtegningen nedskrives egenkapitalens skyggekonti i de kontorentegrupper og risikogrupper, der omtegnes fra, således at skyggekontiene i hver gruppe udgør den samme forholdsmæssige del af de retrospektive hensættelser før og efter omtegning.

”

Reglerne for omtegning af pensionsdækninger i afdeling LPUA fremgår af teknisk grundlag afsnit 19.5.1 og 19.5.2.

”19.5.1 Regler for valg af ny ordning pr. 1. maj 2012, hvor medlemmer (ekskl. opsparingsmedlemmer) kan vælge at overføre værdien af deres hidtidige samlede pensionsdækninger til én pensionsdækning i afdeling LP, der beregnes på LP 2009 1 pct. Pensionen hidrørende fra pensionsdækning i afdeling LPUA regnes på baggrund af den overførte værdi og reglerne i teknisk grundlag for afdeling LP afsnit 23.6.1

Medlemmer, der ikke valgte ny ordning 1. november 2009, har en samlet pensionsordning, der er opdelt på mindst 2 pensionsdækninger.



Pr. 1. maj 2012 har disse medlemmer (ekskl. ikke-pensionerede opsparingsmedlemmer), både ikke-pensionerede, alderspensionister og invalidepensionister, 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. Der oprettes nye rentegrupper til de overførte ordninger 1. maj 2012. Værdien af hver enkelt pensionsdækning (den retrospektive hensættelse) beregnes som udgangspunkt i henhold til teknisk grundlag afsnit 9. Ved overførslen overføres det beløb, der fås ved at gange nedenstående procentsatser på værdien af hver pensionsdækning. En sats på 100 pct. medfører, at der overføres præcis værdien af pensionsdækningen.

Satserne udgør:

LPUA 4 pct. B:	181,532590 pct.
LPUA 1 pct. fra 4 B:	91,492952 pct.
LPUA 4 pct. D:	124,909161 pct.
LPUA 1 pct. fra 4 pct. D:	84,912543 pct.

Der fratrækkes pensionsafkastskat (PAL) i det omfang, som pensionshensættelsen er PAL-belagt.

Da satserne for omtegningsbonus er fastlagt på kontorentegruppeniveau sikres det ved beregning af det overførte beløb, at der mindst overføres den retrospektive hensættelse (uden administrationshensættelse).

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

Ved overførslen bortfalder retten til ved alderspensionering at få udbetalt alderssum af den del af ordningen, der stammer fra indbetalinger før 1993.

Det overførte beløb indskydes på en pensionsordning i afdeling LP i henhold til reglerne i teknisk grundlag for afdeling LP afsnit 23.6.1

Regler for beregning af omtegningsbonus fremgår af teknisk grundlag for afdeling LP afsnit 23.6.1.2 og 23.6.1.4.

19.5.2. Regler for overførsel af opsparingsdækninger for opsparingsmedlemmer til ny ordning pr. 1. maj 2012, hvor ikke-pensionerede opsparingsmedlemmer med opsparingsdækning får overført værdien af deres hidtidige samlede opsparingsdækninger til én opsparingsdækning med regler svarende til opsparingsdækninger oprettet 1. juli 1999 og senere. Den kønsopdelte beregning



opretholdes.

Ikke pensionerede medlemmer med opsparingsdækning har en samlet opsparingsordning, der er opdelt på mindst 2 opsparingsdækninger. Pr. 1. maj 2012 overføres værdien af deres hidtidige samlede opsparingsdækninger til ordninger, der svarer til de ordninger, der gælder for medlemmer med opsparingsdækning, der er indtrådt i pensionskassen pr. 1. juli 1999 og senere. De overførte dækninger kommer til at tilhøre de nye rentegrupper, der jf. afsnit 23.6.1.1 i teknisk grundlag for afdeling LP er oprettet 1. maj 2012. Værdien af hver enkelt opsparingsdækning (den retrospektive hensættelse) beregnes som udgangspunkt i henhold til teknisk grundlag afsnit 9. Ved overførslen overføres det beløb, der fås ved at gange nedenstående procentsatser på værdien af hver opsparingsdækning. En sats på 100 pct. medfører, at der overføres præcis værdien af opsparingsdækningen.

Satserne udgør:

LPUA 4 pct. D: 95,341034 pct.

LPUA 1 pct. fra 4 pct. D: 101,797473 pct.

Der fratrækkes pensionsafkastskat (PAL) i det omfang, som pensionshensættelsen er PAL-belagt.

Da satserne for omtegningsbonus er fastlagt på kontorentegruppeniveau sikres det ved beregning af det overførte beløb, at der mindst overføres den retrospektive hensættelse (uden administrationshensættelse).

Ved overførslen bortfalder retten til ved alderspensionering at få udbetalt alderssum af den del af ordningen, der stammer fra indbetalinger før 1993.

Det overførte beløb indskydes på en pensionsordning i afdeling LP i henhold til reglerne i teknisk grundlag for afdeling LP afsnit 23.6.1.3

Regler for beregning af omtegningsbonus fremgår af teknisk grundlag for afdeling LP afsnit 23.6.1.2 og 23.6.1.4.

Regler for nedskrivning af egenkapitalens skyggekonti fremgår af teknisk grundlag for afdeling LP afsnit 23.6.1.5

”

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

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 de rettigheder, der er tilknyttet den hidtidige pensionsordning.

Opsparingsmedlemmer har aldrig fået pensionsmeddelelser eller lignende, alene oversigt over ændringen i pensionshensættelsen. De er derfor hverken stillet en garanteret pension eller en bestemt grundlagsrente i udsigt. Der er derfor vurderingen, at det anmeldte ingen juridiske konsekvenser har for opsparingsmedlemmerne.



Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagene
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagene. 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 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 de rettigheder, der er tilknyttet den hidtidige pensionsordning. Med henblik på, at muligheden for at vælge den nye pensionsordning ikke skal medføre ulemper for andre medlemmer, fastholdes dels andelen af kollektivt bonuspotentiale for de tilbageværende i de gamle ordninger, og dels oprettes der nye rentegrupper til de omtegnede ordninger for ikke at udtynde den kollektive bonus i de to eksisterende rentegrupper LP 1 pct. og LP 1 pct. unisex.

Endvidere får medlemmer, der vælger om, deres andel af kollektivt bonuspotentiale med ved overførslen, enten ved indregning i selve omtegningsbonus eller i form af kollektiv bonus i de nye ordninger.

Endelig nedskrives skyggekontiene i de kontorentegrupper, der afgiver hensættelse, således at skyggekontoen i hver enkelt kontorentegrupper 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 at fordele kollektiv bonus som anført.

I forhold til det fremsendte omtegningsmateriale, hvor den gennemsnitlige omtegningsbonus var 18 pct., blev den endelige omtegningsbonus 19 pct. hovedsageligt på baggrund af rentefaldet siden primo 2012, som satserne for omtegningsbonus i omtegningsmaterialet var beregnet ud fra.

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 afdelinge LPUA bortfalder.

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."

Ingen

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

80 pct. af de medlemmer, der blev tilbudt omtegning, har accepteret tilbuddet. De anmeldte satser for omtegningsbonus er beregnet på baggrund af pensionsdækningerne for den gruppe, der har valgt at omtegne. De anmeldte forhold medfører, at egenkapitalens skyggekonto bliver reduceret med 4.961 mio. kr. ved omtegningen. Imidlertid er det vurderingen, at sandsynligheden for, at egenkapitalen nogensinde ville kunne få tilbagebetalt en væsentlig del af skyggekontoen hørende til de garanterede ordninger, er meget lille. I realiteten betyder nedskrivningen af skyggekontoen derfor ikke ret meget. Til gengæld får de omtegnede ordninger store bonuspotentialer, og der bliver mulighed for at nedsætte pensionerne både ved et meget lavt renteniveau og/eller ved fortsat stigende levetid. Risikoen for, at egenkapitalen skal dække underskud ved lave renter eller længere levetid er derfor stort set elimineret. I forbindelse med omtegningen betaler egenkapitalen 18,2 mio. kr. til den nye risikogruppe LP 2009 II og 1,1 mio. kr. til den eksisterende risikogruppe



LP 2009 unisex for at undgå forringelser for de forsikrede i forbindelse med omtegningen. På medlemsniveau er det alene i forbindelse med omtegningen for opsparingsmedlemmer, at egenkapitalen har betalt for at sikre, at pensionshensættelsen ikke blev reduceret ved omtegningen. Egenkapitalen har i den forbindelse betalt 0,4 mio. kr.

Administrativt betyder omtegningen oprettelse af 2 nye rentegrupper, og dermed 2 nye kontorentegrupper og en ny risikogruppe. En af de gamle rentegrupper: LPUA 4 B bestod kun af én ordning, og den pågældende har valgt at omtegne. Der bliver derfor 1 rentegruppe og 2 kontorentegrupper mindre i de gamle ordninger. Det samlede antal kontorentegrupper er dermed uændret.

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

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