

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 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.

Brevdato
20. december 2016
Forsikringsselskabets navn
Lærernes Pension
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat for Lærernes Pension
Resume
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Risikoforrentnings-satsen fastholdes uændret fra 1.januar 2017, og er således fortsat 0%. Anmeldelsen følger vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringssselskaber og tværgående pensionskasser af 20. december 2005.
Der anmeldes endvidere en ændring af beskrivelsen af det afkast, der tilskrives egenkapitalen. Ændringen er en konsekvens af den nye regnskabsbekendtgørelses definition af nøgletal N1.
Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2017
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
I forhold til anmeldelsen af 18. december 2015 er der alene tale om en mindre tekstmæssig ændring uden realitetsændring til afsnit 3.10 og 3.12 i det tekniske grundlag. Ændringen er markeret med en streg i margin på vedlagte bilag.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI.
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 kyn- dig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 3.

Risikoforrentningsatsen er uændret 0,0 %, således at der ingen risikoforrentning skal ydes.

Redegørelse i henhold til afsnit 3 nr. II i vejledning om markedsdisciplin:

Ultimo 2016 forventer selskabet ikke at få brug for at overføre tab i regnskabsåret 2017 fra kollektivt bonuspotentiale og individuel bonuspotentiale, jf. bekendtgørelse om kontributionsprincippet § 6, stk.7.

Ligeledes forventer selskabet ikke at have nogen skyggekonto til afskrivning eller nedskrivning i 2017 som følge af overgangsreglerne i bekendtgørelse om kontributionsprincippet § 13.

Selskabet har fastsat sin risikoforrentning ud fra en vurdering af de risici, der påhviler egenkapitalen og særlige bonushensættelser, og som kan henføres til forsikringer med ret til bonus.

Disse risici opdeles i to overordnede grupperinger

- De for virksomheden givne risici
- Virksomhedens politikker og strategier

De for virksomheden givne risici knytter sig primært til de afgivne pensionsgarantier, der er beregnet under antagelser om omkostninger, rente og forsikringsrisiko.

Vurderinger om operationel risiko indgår også ved selskabets fastsættelse af risikoforrentningen. Ligeledes indgår betragtninger om udefra kommende risici, herunder ændringer i lovgivningen eller begrænsninger i forretningsomfanget.

At risikoforrentningen trods ovenstående alligevel sættes til nul skyldes, at forsikringsbestanden har store reserver i form af individuel bonuspotentiale og kollektivt bonuspotentiale.

Herved vurderes basiskapitalens risiko at være så tilpas lille, at risikoforrentningen kan sættes til nul.

Der anmeldes endvidere en ændringsbeskrivelse af det afkast, der tilskrives egenkapitalen. Ændringen er en konsekvens af den nye regnskabsbekendtgørelses definition af nøgletal N1, som er det nøgletal, egenkapitalforrentningen tidligere har refereret til. Ved ændringen tilskrives egenkapitalen nu ikke et afkast svarende til N1-nøgletallet, men afkastet før pensionsafkastskat. Der er med den ændrede ordlyd ikke tiltænkt nogen realitetsændring.

Der er derudover foretaget nogle sproglige stramninger af afsnit 3.10 og 3.12 i det tekniske grundlag, der i øvrigt også er uden indholdsmæssig ændring.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet 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 forsikringsselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

I 2011-2016 har risikoforrentningen været nul, og i de senere år inden da har egenkapitalen fuldt ud givet afkald på sin andel af den samlede risikoforrentning til fordel for særlige bonushensættelser. Herved er risikoforrentningen i en årrække fuldt ud tilfaldet forsikringstagerne i form af særlige bonushensættelser.

Ved fastholdelsen af risikoforrentningen på nul vil forsikringstagernes særlige bonushensættelse i 2017 således ikke modtage denne forrentning. Til gengæld vil beløbet tilfalde forsikringstagerne i form af kollektivt bonuspotentiale.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringssselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for forsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringssselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ingen bemærkninger.

Navn

Angivelse af navn

Paul Brüniche-Olsen
Administrerende direktør

Dato og underskrift

20. december 2016

Navn

Angivelse af navn

Steen Schouenborg
Forsikringsdirektør

Dato og underskrift

20. december 2016

3.10 Regler for egenkapitalforretning mv.

Egenkapital og særlige bonushensættelser af type B tildeles afkastet før pensionsafkastskat (Ñ). Udlæg fra egenkapitalen eller særlige bonushensættelser forrentes ikke, jf. bekendtgørelse om kontributionsprincippet § 6, stk.12.

Det tilstræbes, at forsikringerne yder en risikoforrentning til egenkapital og særlige bonushensættelser. Risikoforrentningen udgør en andel af summen af de individuelle dele af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelser inklusive risikomargen for disse forsikringer og kollektiv bonuspotentiale primo året. Disse livsforsikringshensættelser indgår med værdien før et eventuelt træk på individuel bonuspotentiale.

Den andel af risikoforrentningen, der afhænger eksplicit af de individuelle livsforsikringshensættelser inklusive risikomargen, ydes alene i rentegrupperne, mens den andel, der eksplicit afhænger af kollektivt bonuspotentiale, ydes inden for den enkelte kontributionsgruppe. Andelen til beregning af risikoforrentningen fremgår af afsnit 3.12.

Afkast og risikoforrentning til særlige bonushensættelser belastes med pensionsafkastskat, mens forrentningen af egenkapitalen belastes med selskabsskat.

Nedenfor følger en procesbeskrivelse af fordelingen af det realiserede resultat.

Forsikringerne tildeles deres andel af det realiserede resultat.

Det realiserede risikoresultat tildeles forsikringerne i risikogruppen. Det realiserede omkostningsresultat tildeles forsikringerne i omkostningsgruppen. Det realiserede renteresultat tildeles forsikringerne i rentegrupperne. Tildelingen til rentegrupperne fordeles forholdsmæssigt imellem disse ud fra størrelsen af de retrospektive hensættelser.

Først reduceres tildelingen med den beregnede risikoforrentning, idet tildelingen til forsikringsaftalerne hermed ikke kan blive negativ. Såfremt det ikke er muligt at give egenkapitalen og særlige bonushensættelser den fulde beregnede risikoforrentning i enkelte grupper, kan den resterende del indhentes i gruppernes kollektive bonuspotentialer. Er dette ikke tilstrækkeligt i rentegrupperne kan gruppernes individuelle bonuspotentialer samt fortjenstmargen anvendes. Eventuel beregnet risikoforrentning af egenkapitalen og særlige bonushensættelser, som herefter ikke er dækket ind, bortfalder helt.

Herefter overføres anmeldte udlæg til egenkapital eller særlige bonushensættelser, fra gruppernes kollektive bonuspotentialer eller rentegruppernes individuelle bonuspotentialer. Hvis udlæggene ikke kan overføres fuldt ud til egenkapitalen eller særlige bonushensættelser, anmeldes hvor meget der overføres til fremtidige regnskabsår, jf. kontributionsbekendtgørelsen § 6, stk.7.

Hvis tildeling til rentegrupperne er positiv, anvendes dette herefter til eventuel genetablering af gruppernes individuelle bonuspotentialer.

Bagefter reduceres tildeling til forsikringerne med beløb der forlods er tilskrevet forsikringstagernes depoter i form af bonus og styrkelser, samt beløb der forlods er brugt til opbygning af særlige bonushensættelser. Resultatet heraf benævnes "tildeling til forsikringerne ud over forlods tildeling".

Er tildeling til forsikringerne ud over forlods tildeling og efter PAL positiv, overføres denne del til de respektive gruppernes kollektive bonuspotentialer.

Er tildeling til forsikringerne ud over forlods tildeling og PAL negativ, trækkes beløbet i de respektive gruppers kollektive bonuspotentialer. Såfremt rentegruppernes kollektive bonuspotentialer ikke fuldt ud kan dække disse gruppers negative beløb, reduceres forsikringernes individuelle bonuspotentialer forholdsmæssigt med det resterende negative beløb i forhold til det individuelle bonuspotentialer på de enkelte forsikringer. Såfremt forsikringstagernes individuelle bonuspotentialer ikke er tilstrækkeligt, dækkes det manglende beløb forholdsmæssigt af egenkapitalen og særlige bonushensættelser. Såfremt risiko- og omkostningsgruppernes kollektive bonuspotentialer ikke fuldt ud kan dække disse gruppers negative tildeling, dækkes det manglende beløb forholdsmæssigt af egenkapitalen og særlige bonushensættelser.

Har der i enkelte grupper været behov for udlæg fra egenkapitalen og særlige bonushensættelser til at dække en andel af de forsikredes negative resultat, overføres udlæggene i det efterfølgende regnskabsår fra de enkelte gruppers kollektive bonuspotentialer og individuelle bonuspotentialer. Andelene der overføres i det efterfølgende regnskabsår fra de enkelte gruppers kollektive bonuspotentialer og individuelle bonuspotentialer anmeldes til Finanstilsynet, jf. bekendtgørelse om kontributionsprincippet § 6, stk.7.

3.12 Regler for egenkapitalforretning mv.

Det tilstræbes, at forsikringerne yder en risikoforretning til egenkapital og særlige bonushensættelser. Risikoforretningen udgør 0,0 % af summen af de individuelle dele af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelser inklusive risikomargen for disse forsikringer og kollektiv bonuspotentialer primo året. Disse livsforsikringshensættelser indgår med værdien før et eventuelt træk på individuel bonuspotentialer.