

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringselskaber og skadesforsikringselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, 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 livsforsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato
12. december 2024
Livsforsikringsselskabets navn
Lærernes Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Anmeldelse af bonussatser gældende fra 1. januar 2025.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Selskabet anmelder satser gældende fra 1. januar 2025 og indtil andet måtte blive anmeldt. Selskabet har fastlagt bonussatser for omkostninger samt risiko ved invaliditet og dødsfald med henblik på at opnå neutrale omkostnings- og risikoregnskaber. De fastlagte 2. ordenssatser er baseret på analyser af O/E-rater for den seneste 5 års periode. Depotrenten fastsættes til 5,5% før PAL.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Anmeldelsen vedrører § 29, stk. 1, nr. 3 i lov om forsikringsvirksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. 01.01.2025
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Anmeldelse af bonussatser gældende fra 1. januar 2024", anmeldt 15.12.2023.
Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Analyser til fastsættelse af bonussatser samt konsekvensberegninger af forventede resultater er baseret på hele bestanden i Lærernes Pension.

Bonussatserne gælder indtil andet måtte blive anmeldt.

Der er tale om afsnittene 3.2, 3.3, 3.4 og 3.5 i det tekniske grundlag. De øvrige 2. ordenssatser er uændrede. Således ændres afsnit 3.2-3.5 i teknisk grundlag til:

3.2 Depotrenter

Depotrenterne fastsættes for en måned ad gangen.

Pr. 1. januar 2025:

Ved PAL på 15,3% udgør:

- Depotrente efter PAL: 4,66% p.a.
- Rente af skyldig bonus efter PAL: 4,66% p.a.

Depotrenten gælder for alle selskabets rentegrupper.

3.3 Risiko ved død på 2. orden

Bonussatserne ved død fastsættes som de kønsvægtede markedsværdisatser med kønsvægtede levetidsforbedringer, opgjort 31.12.2024. Der anvendes følgende aldersuafhængige kønsvægte, baseret på den gennemsnitlige fordeling i bestanden.

Kvinder	63,9%
Mænd	36,1%

Satserne er gældende fra 1. januar 2025 og indtil videre.

3.4 Risiko ved invaliditet på 2. orden

Satserne er gældende for begge køn fra 1. januar 2025 og indtil videre. Efter alder 70 er intensiteten konstant og lig værdien i alder 70. De anførte satser er inkl. betaling for halv invalidepension. Satserne er angivet nedenfor afrundet til 8 decimaler.

	Invaliditet
Alder	Unisex
0	0,00071280
1	0,00071481
2	0,00071703



3	0,00071946
4	0,00072215
5	0,00072511
6	0,00072837
7	0,00073196
8	0,00073592
9	0,00074028
10	0,00074508
11	0,00075037
12	0,00075619
13	0,00076261
14	0,00076968
15	0,00077746
16	0,00078604
17	0,00079549
18	0,00080589
19	0,00081736
20	0,00082998
21	0,00084389
22	0,00085921
23	0,00087609
24	0,00089468
25	0,00091516
26	0,00093772
27	0,00096257
28	0,00098994
29	0,00102009
30	0,00105330
31	0,00108989
32	0,00113018
33	0,00117458
34	0,00122348
35	0,00127734
36	0,00133667
37	0,00140203
38	0,00147402
39	0,00155333
40	0,00246103
41	0,00260537
42	0,00276437
43	0,00293951
44	0,00313244
45	0,00334495
46	0,00357905
47	0,00383691
48	0,00412096
49	0,00443385

50	0,00477851
51	0,00515817
52	0,00557637
53	0,00603704
54	0,00654449
55	0,00710346
56	0,00771919
57	0,00839744
58	0,00914456
59	0,00996755
60	0,01087409
61	0,01187269
62	0,01297269
63	0,01418438
64	0,01418438
65	0,01418438
66	0,01418438
67	0,01418438
68	0,01490533
69	0,01634844
70	0,01793808

3.5 Omkostninger

Omkostningsbidrag gældende 1. januar 2025 og indtil videre:

For alle ordninger gælder, at

- Administrationsfradraget udgør 1,00% af den løbende præmie.
- Indskud belastes med 1,00% af indbetalingen.

Gebyrer m.m.

På aktuelle forsikringer og eventuelle forsikringer uden præmiebetaling beregnes et månedligt gebyr.

På forsikringer med hel præmiehenstand beregnes et månedligt gebyr, og på forsikringer med delvis præmiehenstand vil der blive beregnet omkostninger af den betalte præmie samt evt. gebyr.

Gebyret er fastsat som:

Eventuelle forsikringer

30 kr.

Aktuelle forsikringer

30 kr.

Overførsel af bestående pensionsopsparing til Lærernes Pension

Overførsel af bestående pensionsopsparing til Lærernes Pension behandles omkostningsfrit, såfremt forsikrede enten er omfattet af en frivillig eller obligatorisk pensionsoverenskomst i Lærernes Pension eller af en privat opsparing i Lærernes Pension.



Uanset om overførslen er omfattet af jobskifteaftalen, vil overførslen bidrage til opbygning af særlige bonushensættelser, idet der til særlige bonushensættelser overføres et beløb svarende til 5 % af overførslen.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Bonussatser kan kun ændres frem i tid. Bonus beregnes og tilskrives løbende og er måned for måned endegyldigt tilskrevet forsikringstagers depot.

Der sker bonusanvendelse mindst én gang årligt og altid i forbindelse med genkøb/overførsler. Set fra forsikringstagers synspunkt vurderes dette både at være rimeligt og betryggende.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Bonussatser for omkostninger og risiko er fastsat med henblik på at opnå neutrale omkostnings- og risikoresultater over tid.

2. ordens risikopræmier ved død er fastlagt på baggrund af bedste estimat, dvs. som de kønsvægtede forventede levetider fra markedsværdiopgørelserne inklusiv forventede levetidsforbedringer. 2. ordens satserne for invaliditet er ens på tværs af forskellige tegningsgrundlag og sikrer dermed en ligebehandling af medlemmerne.

Depotrenten er fastsat ud fra forventet fremtidigt afkast (opgjort efter samfundsforudsætningerne) og under hensyn til ønsket om afkastudjævning, som er indarbejdet i selskabets politik for overskudsdeling. Alle medlemmer har samme investeringspolitik og derfor også samme depotrente.

Med det fastlagte niveau for depotrenten indfries de forudsætninger, der ligger til grund for pensionskasses omregningspensioner. Depotrenten for 2025 sikrer således en stabil udvikling i de udbetalte pensioner.

Det er selskabets vurdering, at de anmeldte satser er betryggende og rimelige overfor den enkelte forsikringstager, samt at de anmeldte satser ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem de forsikrede udover, hvad der følger af risikodækningerne.

Dokumentation i relation til §3, stk. 4:

De faktiske forløb forud for anmeldelsen ser således ud:

ultimo 2023	Renteresultat opdelt på rentegrupper (i mio. kr.)					
Rentegruppe	Arbejdsgiver	Privat [-2%,1%[	Privat [-1%,0%[	Privat [0%,1%[	Privat [1%,2%[	I alt
Afkast	10.410	27	108	2	1	10.547
Δ AKV	-42	0	0	0	0	-42
Depotrente	-4.384	-12	-39	-1	0	-4.436
Andet	25	2	13	0	0	40
Renteresultat	6.009	17	82	2	0	6.110



2024Q3 Renteresultat opdelt på rentegrupper (i mio. kr.)						
Rentegruppe	Arbejdsgiver	Privat [-2%,1%[	Privat [-1%,0%[	Privat [0%,1%[	Privat [1%,2%[	I alt
Afkast	11.296	50	103	2	0	11.451
Δ AKV	-50	0	0	0	0	-50
Depotrente	-2.277	-11	-20	0	0	-2.308
Andet	-22	1	3	0	0	-18
Renteresultat	8.948	40	86	1	0	9.075

Risikoresultat (i mio. kr.)				
År	2024Q3	2023	2022	2021
Præmier	706	475	218	83
Skader	-766	-913	-386	-408
Risikoresultat	-60	-439	-168	-325

Omkostningsresultat (i mio. kr.)				
År	2024Q3	2023	2022	2021
Opkrævede omkostninger	65	83	80	76
Fordeelte omkostninger	87	100	62	56
Omkostningsresultat	-23	-17	18	21

Dokumentation i relation til §3, stk. 5:

De anmeldte bonussatser giver anledning til følgende forventede rente-, risiko- og omkostningsresultater

Forventede resultater (i mio. kr.)					
År	2025	2026	2027	2028	2029
Renteresultat					
Arbejdsgiver	880	943	1.010	1.083	1.160
Privat [-2%,1%[	3	3	3	3	4
Privat [-1%,0%[	5	6	6	7	7
Privat [-0%,1%[	0	0	0	0	0
Privat [1%,2%[	0	0	0	0	0
Renteresultat i alt	889	952	1.020	1.093	1.171
Risikoresultat	-	-	-	-	-
Omkostningsresultat	-	-	-	-	-
Samlet forventet resultat	889	952	1.020	1.093	1.171

Rentegrupperne [0%,1%[hhv. [1%,2%[udgør kun 0,01% hhv. 0,0001% af de samlede reserver, hvorfor gruppernes resultater vist i tabellen ovenfor er meget små.

Resultaterne vil blive henlagt til kollektiv bonus med henblik på senere udlodning. Med den fastsatte depotrente forventes kollektiv bonus at stige, mens særlige bonushensættelser og egenkapital forventes at være upåvirkede.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Bonus tilskrives løbende og er endegyldigt tilskrevet forsikringsdepoterne ved tildelingen. Bonustildeling kan således kun ændres fremadrettet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

§3, stk. 2:

Datagrundlag

Beregningerne er baseret på data fra hele selskabets bestand, samt O/E-rater for perioden 2019-2023.

§3, stk. 6-7:

Denne anmeldelse vedrører ikke anmeldelser vedrørende §29, stk. 6 (markedsværdiforudsætninger) i Lov om Forsikringsvirksomhed.

Bonussatserne for omkostninger og risikodækninger er fastlagt med henblik på at opnå neutrale omkostnings- og risikoregnskaber over tid og under hensyn til selskabets politik for overskudsdeling.

Depotrenten er fastlagt højere end sidste år og tæt på det forventede afkast opgjort på baggrund af samfundsforudsætningerne fra F&P. Depotrenten er fastsat med udgangspunkt i selskabets politik for overskudsdeling, hvorefter den strategiske målbuffer anvendes til afkastudjævning over tid.

Det er selskabets vurdering at de fastlagte bonussatser ikke giver negative økonomiske konsekvenser for selskabets basiskapital, og at selskabets samlede økonomiske situation fortsat er betryggende.

Navn

Angivelse af navn

Carsten Gjede

Økonomidirektør

Dato og underskrift

12/12-24 C.Gjede



Navn Angivelse af navn
Marie-Claire Reffs Ansvarshavende aktuar
Dato og underskrift
12/12-2024 Marie-Claire Reffs
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift