

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 livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
15 . december 2023
Livsforsikringsselskabets navn
Lærernes Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Anmeldelse af bonussatser gældende fra 1. januar 2024.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Selskabet anmelder satser gældende fra 1. januar 2024 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 3% før PAL, med henblik på at genopbygge selskabets buffer til afkastudjævning.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Anmeldelsen vedrører § 29, stk. 1, nr. 3 i lov om forsikringsvirksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. 01.01.2024
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "2. ordens satser gældende fra 1. januar 2023", anmeldt d. 21.12.2022.
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 af de anmeldte forhold

Livsforsikringssselskabet 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.

Der henvises til vedlagte bilag 1 hvor ændringerne er markeret med en streg i margen. Der er tale om afsnittene 3.2, 3.3 og 3.4 i det tekniske grundlag. De øvrige 2. ordenssatser er uændrede.

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.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

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

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet 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.

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 pensionskassens bonusstrategi. Alle medlemmer af pensionskassen 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 2024 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 2022 Renteresultat opdelt på rentegrupper (i mio. kr.)						
Rentegruppe	Arbejdsgiver	Privat [-2%,1%[	Privat [-1%,0%[	Privat [-0%,1%[	Privat [1%,2%[	I alt
Afkast	-14.820	-14	-156	-15	0	-15.005
Δ AKV	2.212	0	1	1	1	2.214
Depotrente	-5.301	-6	-58	-2	0	-5.367
Andet	4	0	2	0	0	6
Renteresultat	-17.905	-20	-210	-17	0	-18.152

2023Q3 Renteresultat opdelt på rentegrupper (i mio. kr.)						
Rentegruppe	Arbejdsgiver	Privat [-2%,1%[	Privat [-1%,0%[	Privat [-0%,1%[	Privat [1%,2%[	I alt
Afkast	-319	-1	-3	0	0	-323
Δ AKV	74	0	0	0	0	74
Depotrente	-2.835	-8	-29	0	0	-2.873
Andet	-18	2	12	0	0	-3
Renteresultat	-3.098	-7	-20	0	0	-3.126

Risikoresultat (i mio. kr.)			
År	2023Q3	2022	2021
Præmier	356	218	83
Skader	-635	-386	-408
Risikoresultat	-279	-168	-325

Omkostningsresultat (i mio. kr.)			
År	2023Q3	2022	2021
Opkrævede omkostninger	62	80	76
Fordelte omkostninger	55	62	56
Omkostningsresultat	7	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	2024	2025	2026	2027	2028
Renteresultat					
Arbejdsgiver	2.033	2.415	2.358	2.540	2.727
Privat [-2%,1%[	7	8	8	9	9
Privat [-1%,0%[	20	24	23	25	27
Privat [-0%,1%[	0	0	0	0	0
Privat [1%,2%[	0	0	0	0	0
Renteresultat i alt	2.060	2.448	2.390	2.574	2.763
Risikoresultat	-	-	-	-	-
Omkostningsresultat	-	-	-	-	-
Samlet forventet resultat	2.060	2.448	2.390	2.574	2.763

Rentegrupperne [0%,1%[hhv. [1%,2%[udgør kun 0,02% 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 livsforsikringssselskabet

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

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.

§3, stk. 2:

Datagrundlag

Beregningerne er baseret på data fra hele pensionskassens bestand, samt O/E-rater for perioden 2018-2022.

§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.

Depotrenten er fastlagt lavere end det kommende års forventede afkast opgjort på baggrund af samfundsforudsætningerne fra F&P. Det forventes derfor, at der kan genopbygges kollektivt bonuspotentiale i 2024 i overensstemmelse med pensionskassens depotrentestrategi, hvorefter den strategiske målbuffer anvendes til afkastudjævning over tid.

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

Navn

Angivelse af navn

Carsten Gjede
Økonomidirektør

Dato og underskrift

15. december 2023




Navn

Angivelse af navn

Marie-Claire Reffs
Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

15. december 2023



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift