

## 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 livsforsikringselskaber: 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>
20. december 2022
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Lægernes Pension – pensionskassen for læger
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Betaling til egenkapital og individuelle særlige bonushensættelser, beregning af fortjenstmargen samt pensionistillæg.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes satser for betaling til egenkapital og individuelle særlige bonushensættelser, fortjenstmargen samt pensionistillæg gældende for 2023.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører pkt. 3).
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2022.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 17. december 2021 om Betaling til egenkapital, beregning af fortjenstmargen samt pensionistillæg.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
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.
Betaling for risiko, FRP, og betaling fra fortjenstmargen, FM, udgør tilsammen betaling til egenkapitalen og de individuelle særlige bonushensættelser, jf. kontributionsbekendtgørelsen.

For 2023 fastsættes satserne:

FM = 0,25 pct. for kontorentegruppe LP -1,5 – N.

FRP = 0,5 pct. for kontorentegruppe LL samt kontorentegrupperne LP 3 C, B, A, M og N.

For alle øvrige grupper er satsen 0

For FlexibelPension, hvor ordningerne ikke er omfattet af kontributionsbekendtgørelsen, er risikoforrentningen 0.

Pensionskassen kan beslutte at beregne sig en mindre andel end den anmeldte betaling.

Indregningsperioden for FFO (fortjenstmargen) i årsrapporten er ét år. Ultimo 2022 samt i 2023 fastsættes FFO i årsrapporten derfor som den betaling fra fortjenstmargen, FM, der forventes at forfalde i 2023. Den udgør 0,25 pct. af de forventede gennemsnitlige retrospektive hensættelser i kontorentegruppe LP -1,5 – N i 2023. I opgørelsen af hensættelser til solvensformål, beregnes fortjenstmargen i den anvendte stokastiske model.

For LP -1,5 – N er FFO i årsrapporten foreløbigt opgjort til godt 206 mio. kr.

Pensionisttillæg, som udbetales fra egenkapitalen til gruppen LP -1,5 – N samt til en mindre gruppe med grundlagsrente 3 pct., fastsættes til 10 pct. efter PAL i 2023.

#### **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.

Der er ingen juridiske konsekvenser.

#### **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. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Betaling fra fortjenstmargen, FM, beregnes som 0,25 pct. af medlemmernes gennemsnitlige retrospektive hensættelse for de af medlemmerne, der forventes at modtage pensionisttillæg. Det drejer sig om gruppen af medlemmer, som har hele deres pensionsordning på betinget garanteret grundlag: LP -1,5 – N. Gruppen vurderes at være homogen. Satsen er uændret i forhold til sidste år og fastsat, så den andel af fortjeneste, der tilgår egenkapitalen, i forventning modsvarer den ønskede udbetaling af pensionisttillæg. Pensionisttillægget fra egenkapitalen til kontorentegruppe LP -1,5 – N er ugaranteret og forøger de løbende pensioner. For 2023 er pensionisttillægget fastsat til 10 pct. Satsen er uændret i forhold til 2022. Sammen med de anmeldte bonussatser forventes pensioner under udbetaling at kunne fastholdes i 2023.

For gruppen af supplerende livsvarige livrenter i kontorentegruppe, LL, opkræves betaling for risiko med 0,5 pct. af de retrospektive hensættelser. Betalingen er uændret i forhold til 2022. De 0,5 pct. svarer til en betaling til egenkapitalen og de individuelle særlige bonushensættelser for at stille risikovillig kapital til rådighed.

For gruppen af garanterede ordninger i kontorentegrupperne LP 3 – C, B, A, M og N udgør betalingen for risiko til egenkapitalen 0,5 pct. af de retrospektive hensættelser. De 0,5 pct. svarer til en betaling til egenkapitalen og de individuelle særlige bonushensættelser for at stille risikovillig kapital til rådighed i ét år. Satsen er sat ned fra 0,75 pct., i 2022 bl.a. som følge af ændringer i sammensætning af gruppens investeringsaktiver.

Beregningen af satserne for betaling for risiko har hidtil fulgt principperne for opgørelsen af solvenskapitalkravet, og størrelsen vil løbende blive vurderet i forhold til de erfaringer, der opnås med den

stokastiske solvenskapitalberegning. Foreløbige beregninger i den nye stokastiske model indikerer, at satserne for 2023 er fastsat forsigtigt, set fra medlemmets perspektiv.

For FlexibelPension er basiskapitalens risiko i 2023 begrænset, hvorfor der ikke beregnes en risiko-forrentning for produkter i FlexibelPension, hvor det kan være relevant (dækning ved tab af erhvervsevnen og børnepension). Kapitalgrundlaget i den enkelte pensionsordnings levetid sker via opbygning og udbetaling af individuelle særlige bonushensættelser, som modtager samme forrentning som egenkapitalen, herunder ovennævnte betalinger.

Det er vurderingen, at den samlede betaling til egenkapitalen og de særlige bonushensættelser er fastsat rimeligt. Betaling af FM og udbetaling af pensionisttillæg mv. er en mangeårig praksis i pensionskassen og sker i henhold til pensionskassens kollektive principper.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser.

#### **Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet 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.

FM: Opbygningen af kapitalgrundlag via betaling fra fortjenstmargen betyder, at ordningerne bidrager med opbygning af kapital i takt med stigningen i medlemmets hensættelse, ligesom nedbringelse af kapital i form af pensionisttillæg sker i takt med udbetalingerne. Dermed sikres tilstrækkelig solvenskapital i medlemsperioden. Modellen vil skulle justeres i takt med, at nytteproduktet FlexibelPension og tilhørende individuelle særlige bonushensættelser kommer til at udgøre en større andel af medlemsskaren.

FRP: Betaling for risiko skal dække renterisikoen og investeringsrisikoen for grupper med garanti eller betinget garanti, hvor der ikke er en automatik for nedsættelser, i det omfang der ikke sker af-dækning af risikoen. Det bemærkes dog, at langt størstedelen af pensionskassens ordninger har et betinget garanteret grundlag, hvor grundlagsrenten automatisk nedsættes i forbindelse med rentefald, og hvor levetidsforudsætningerne kan ændres i forhold til udviklingen i levealderen. Risikoen for, at disse grupper tilfører egenkapitalen et tab, er således begrænset.

FFO: Ultimo 2022 og for 2023 vil FFO i årsrapporten udgøre den forventede betaling for 2023 fra FM. Idet betalingen for fortjeneste kun er fastlagt for 2023, ses bort fra eventuelle senere års betalinger, som pensionskassen kunne opnå i den strategiske planlægningsperiode.

#### **Navn**

Angivelse af navn


Adm. Direktør

Chresten Dengsøe

#### **Dato og underskrift**

20. december 2022



<b>Navn</b> Angivelse af navn
Ansvarshavende aktuar Merete Lykke Rasmussen
<b>Dato og underskrift</b>
20. december 2022  
<b>Navn</b> Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>