

## 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 livsforsikringssselskaber: 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 2017
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Lægernes Pension – pensionskassen for læger
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Satser for bonus og aldersafhængigt tillæg for 2018, samt bortfald af mindste indskudsgrænse i LL
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen omfatter satser for administrationsbonus (herunder gebyrer), rentebonus, risikobonus og aldersafhængigt tillæg for grupperne LP, LR og LL. Endvidere ændres teknisk grundlag, idet afsnit 8.2.3.2 punkt b) bortfalder.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2 og 3
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2018
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse ændrer anmeldelse af "Satser for bonus og tillæg" fra 22. december 2016 samt afsnit 8.2.3.2. i teknisk grundlag.
<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.
Af tabellerne 1-8 fremgår 2. ordenssatser for rente, pensionsbonus, gebyrer, administrationsfradrag og risikopræmier for 2018 for hver kontorentegruppe, administrationsgruppe og risikogrube, hvor der fordeles bonus. Endvidere fremgår satser for det aldersafhængige pensionistillæg af tabel 9.

Tabel 1. Kontorenter pr. 1. januar 2018

Kontorentegruppe	Kontorente før skat (pct.)	Kontorente efter skat (pct.)
LP 3 M, A, B, C inkl. LE	3,54191263	3,00
LP -0,5 fra 3 M, A, B, C	4,42739079	3,75
LP -0,5 A	4,42739079	3,75
LR B	4,42739079	3,75
LL A	2,36127509	2,00

Kontorenten i kontorentegrupper med ydelsesgaranti i gruppe LP (inkl. LE) er fastsat således, at PAL-pligtig hensættelse kun får tilskrevet grundlagsrenten. Derfor udloddes der i disse kontorentegrupper alene rentebonus til PAL-fritaget hensættelse.

Tabel 2. Satser for administrationsbonus 2018

Gruppe	2. ordens administrationsfradrag	Gebyr eventuelle (kr. årligt)	Gebyr opsparringsmedlemmer (kr. årligt)	Gebyr pensionister (kr. årligt)	Gebyr færøsk ordning (kr. årligt)	Pensionsbonus (pct.)
LP	1,4 pct.	204	168	252	288	1 pct.
LR	-	72	-	72	-	0 pct.
LL	0 pct.	225	-	225	-	0 pct.

Tabel 3. Specifikke gebyrer i 2018 (kr.)

Gruppe	LP	LR	LL
Oprettelse	0	750	1.000
Tilbagekøb/overførsel, højst	625	-	1.000
Tilbagebetaling af indskud	-	-	1.000
Opdeling af pension	1.000	-	-
Omvalg med helbredsbedømmelse	1.000	-	-
Specialberegning efter timetakst, pr. time	1.000	-	-

I gruppe LL med livsvarige livrenter henlægges 6 pct. af indskuddene, svarende til 1. ordens administrationsfradraget, til særlige bonushensættelser type B.

Af tabellerne 4-8 fremgår risikopræmierne i 2018 i procent af risikopræmien på 1. ordens grundlaget. I tabellerne omfatter betegnelsen LP 2015 alle rentebånd i kønsopdelte ordninger i kontorentegrupperne LP 3,0 pct., LP -0,5 pct. fra 3,0 pct. og LP -0,5 pct.

LP 2015 unisex omfatter alle rentebånd i fælleskønsordninger i kontorentegrupperne LP -0,5 pct. fra 3,0 pct. og LP -0,5 pct.

LP 2017 unisex omfatter alle i fælleskønsordningen i kontorentegruppen LP -0,5 pct., der er indtrådt efter den 1. januar 2017.

Tabel 4. Risikopræmie ved invaliditet (i pct. af risikopræmie på 1. ordens grundlaget) 2018

Aldersgruppe	LP 2015 Kvinder	LP 2015 Mænd	LP 2015 Unisex
-44	50	50	50
45-54	50	50	50
55-59	50	67	58
60-66	50	67	58

Satserne for LP 2015 Unisex dækker også medlemmer optaget fra og med 1. januar 2017.

Tabel 5. Risikopræmie ved død (i pct. af risikopræmie på 1. ordens grundlaget) 2018. Ekskl. IP under 67

Aldersgruppe	LP 2015 Kvinder	LP 2015 Mænd	LP 2015 Unisex	LP 2017 Unisex
-29	40	40	40	110
30-39	40	40	40	120
40-44	40	40	40	140
45-49	70	70	80	260
50-59	70	70	80	280
60-64	100	100	110	380
65-69	125	125	140	420
70-74	125	125	140	370
75-79	125	125	140	330
80-	140	140	160	270

Tabel 6. Risikopræmie ved død (i pct. af risikopræmie på 1. ordens grundlaget) LR

Aldersgruppe	LR Kvinder	LR Mænd
0-69	60	40
70-79	70	50
80-89	100	70
90-99	120	85
100-	120	100

For den relativt nye gruppe LL fastsættes ingen risikobonus for 2018.

Tabel 7. Risikopræmie ved død for invalidepensionister under 67 år 2018 (i pct. af risikopræmie på 1. ordens grundlaget)

Aldersgruppe	LP 2015 Kvinder	LP 2015 Mænd	LP 2015 Unisex	LP 2017 Unisex
-29	3000	3000	3000	7800
30-34	2600	2600	2600	7100
35-39	2200	2200	2200	6400
40-44	1800	1800	1800	5800
45-49	1400	1400	1400	4900

50-54	900	900	900	3300
55-59	600	600	600	2200
60-64	450	450	450	1500
65-66	375	375	375	1200

Satserne for de aldersafhængige pensionisttillæg fremgår af tabel 9 og er uændrede fra 2017. Satserne vedrører ordninger med betinget garanteret grundlag.

Tabel 9. Aldersafhængigt pensionisttillæg i gruppe LP

Pensionists fyldte alder 1. januar 2018	Bonusgrupper med grundlags- rente		Pensionists fyldte alder 1. januar 2018	Bonusgrupper med grundlags- rente	
	LP 2015 -0,5 pct. 2018	LP 2017 -0,5 pct. 2018		LP 2015 -0,5 pct. 2018	LP 2017 -0,5 pct. 2018
0	54,75	54,75	60	88,50	101,75
1	51,50	51,50	61	85,25	98,25
2	48,50	48,50	62	82,25	94,75
3	45,50	45,50	63	79,25	91,25
4	42,50	42,50	64	76,25	88,00
5	39,50	39,50	65	73,25	84,75
6	36,50	36,50	66	70,50	81,50
7	33,50	33,50	67	67,75	78,25
8	30,75	30,75	68	65,00	75,25
9	28,00	28,00	69	62,25	72,25
10	25,25	25,25	70	59,50	69,25
11	22,50	22,50	71	56,75	66,25
12	19,75	19,75	72	54,25	63,25
13	17,25	17,25	73	51,75	60,50
14	14,75	14,75	74	49,25	57,75
15	12,25	12,25	75	47,00	55,00
16	9,75	9,75	76	44,75	52,50
17	7,25	7,25	77	42,50	49,75
18	4,75	4,75	78	40,25	47,25
19	2,25	2,25	79	38,00	44,75
20	256,00	280,50	80	36,00	42,50
21	250,75	275,00	81	34,00	40,00
22	245,75	269,75	82	32,00	37,75
23	240,75	264,50	83	30,25	35,50
24	235,75	259,25	84	28,50	33,50
25	230,75	254,00	85	26,75	31,50
26	226,00	249,00	86	25,00	29,25
27	221,25	244,00	87	23,50	27,50
28	216,50	239,00	88	22,00	25,50
29	211,75	234,00	89	20,50	23,75
30	207,00	229,00	90	19,00	22,00
31	202,25	224,00	91	17,50	20,25
32	197,75	219,00	92	16,25	18,75
33	193,25	214,25	93	15,00	17,25
34	188,75	209,50	94	13,75	16,00

35	184,25	204,75	95	12,75	14,50
36	179,75	200,00	96	11,75	13,25
37	175,50	195,50	97	10,75	12,00
38	171,25	191,00	98	9,75	11,00
39	167,00	186,50	99	9,00	10,00
40	162,75	182,00	100	8,25	9,00
41	158,50	177,50	101	7,50	8,00
42	154,25	173,00	102	6,75	7,00
43	150,25	168,50	103	6,00	6,50
44	146,25	164,25	104	5,50	5,75
45	142,25	160,00	105	5,00	5,00
46	138,25	155,75	106	4,50	4,50
47	134,25	151,50	107	4,00	4,00
48	130,50	147,50	108	3,50	3,50
49	126,75	143,50	109	3,25	3,00
50	123,00	139,50	110	2,75	2,50
51	119,25	135,50	111	2,50	2,00
52	115,50	131,50	112	2,00	1,50
53	112,00	127,50	113	1,75	1,25
54	108,50	123,75	114	1,25	0,75
55	105,00	120,00	115	0,00	0,00
56	101,50	116,25	116	0,00	0,00
57	98,25	112,50			
58	95,00	108,75			
59	91,75	105,25			

#### Bortfald af minimumsgrænsen for indskud i LL

I teknisk grundlag afsnit 8.2.3.2 bortfalder punktet b), så afsnit 8.2.3.2 nu lyder:

"Engangsindskud kan foretages efter følgende regler:

- a) Indskud kan ske tidligst ved alder 30 og senest ved alder 75
- b) Første indskud på en ordning skal være mindst 11.000 kr.

Overførsel af ordning fra anden forsikringsvirksomhed bliver betragtet som indskud, hvorfor punkterne a) vil være gældende.

Indskud behandles som beskrevet i afsnit 4.4.0."

#### 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 skønnes ikke at være juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

#### 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.

Bonussatserne er fastsat i henhold til bestyrelsens retningslinjer. Der fordeles rentebonus i kontorentegrupper i gruppen LP med betinget garanti, hvor grundlagsrenten er -0,5 pct. For de øvrige konto-

rentegrupper er kontorenten efter PAL fastsat til grundlagsrenten.

I gruppen LP fordeles risikobonus og administrationsbonus.

Bonuselementerne vedrørende administration er fastsat således, at indtægterne ved administrationsfradrag, gebyrer og ændring i administrationshensættelse som følge af pensionsudbetalinger forventes at svare til udgifterne til pensionsbonus og administrationsomkostninger ved forsikringsvirksomhed, da omkostningsKB ikke ønskes større. Det har i år medført en mindre nedsættelse af gebyrerne.

Der er forskellig 1. ordensdødelighed og 1. ordensinvaliditet for kontorentegrupper med ydelsesgaranti og for kontorentegrupper med betinget ydelsesgaranti. Dermed fastsættes 2. ordensrisikopræmierne også forskelligt.

Da der typisk forventes underskud på dødeligheden for medlemmer og pensionister med negativ risikosum ved død i kontorentegrupper med ydelsesgaranti, er der fastsat negativ risikobonus ved død for en del af de ældre aldersgrupper. Den negative risikobonus vil blive fratrukket i andre positive bonuselementer og kan derfor ikke medføre nedsættelse af den garanterede pension.

Der er også for 2018 fastsat en betydelig positiv risikobonus ved død for invalidepensionister under 67.

Satserne for risikobonus er fastsat således, at risikoresultatet forventes at blive 0.

Nedenfor i tabel 9 er angivet de forventede resultater for 2018-2022 under forudsætning af, at de anmeldte satser anvendes i alle 5 år. De forventede resultater tager udgangspunkt i en fremskrivning af pensionskassens passiver.

Tabel 9. Forventet renteresultat 2018-2022

LP	2018	2019	2020	2021	2022
Renteresultat	-1.052.137.888	-670.017.568	1.046.967.319	-1.066.936.073	-1.008.451.868
Risikoresultat	0	0	0	0	0
Omk.-resultat	0	0	0	0	0

LR	2018	2019	2020	2021	2022
Renteresultat	-89.472	106.217	55.509	101.616	163.625
Risikoresultat	0	0	0	0	0
Omk.-resultat	0	0	0	0	0

LL	2018	2019	2020	2021	2022
Renteresultat	-1.285.560	-350.251	-1.424.592	-1.445.100	-1.647.718
Risikoresultat	0	0	0	0	0
Omk.-resultat	0	0	0	0	0

I alt	2018	2019	2020	2021	2022
Renteresultat	-1.053.512.920	-670.261.602	1.048.336.401	-1.068.279.557	-1.009.935.962
Risikoresultat	0	0	0	0	0

Omk.-resultat	0	0	0	0	0
---------------	---	---	---	---	---

Som det fremgår, forventes negativt renteresultat i 2018 og i fremregningsperioden. Det skyldes, at der i det forventede afkast er indregnet forventninger om rentestigninger og en længere periode med lave afkast. Bonusgraden målt ved kollektivt bonuspotentiale er i udgangspunktet ganske høj, særligt i gruppen med betingede garantier, og det forventes, at der i fremregningsperioden vil blive anvendt af kollektivt bonuspotentiale. Holder forudsætningerne i fremregningen, forventes der stadig være et kollektivt bonuspotentiale efter perioden.

Det aldersafhængige tillæg i grupperne LP og LL finansieres ved fradrag i pensionshensættelsen for den enkelte pensionist. Det aldersafhængige tillæg, der kan udbetales til ordninger med en grundlagsrente på -0,5 pct., kan udbetales i tilknytning til alle typer (løbende) pension i LP. I gruppen LL kan det ikke vælges i tilknytning til udbetaling ved død (ægtefælle-/samleverpension). De aldersafhængige tillæg kan vælges af den enkelte pensionist og afhænger af pensionistens alder primo året.

Pensionsordningerne i LP er inddelt i rentegrupper i henhold til kontributionsbekendtgørelsen. Rentegrupper kan af styringsmæssige årsager være opdelt i kontorentegrupper med samme grundlagsrente og samme type garanti (ydelsesgaranti eller betinget ydelsesgaranti). Alle ordninger indgår i samme risikogruppe hhv. samme omkostningsgruppe. Det er vurderingen, at der ikke er risiko for omfordeling af betydelig økonomisk størrelse.

Med hensyn til risikodækningerne er risikopræmierne fastsat som naturlige aldersafhængige præmier, der endvidere er kønsafhængige i de kønsopdelte ordninger. Ordningerne er meget homogene og omfatter livsvarige ydelser og invalidepension for alle. Medlemsbestanden er også meget homogen, da alle er lægeuddannede og med ensartede arbejdsforhold på hospitaler, klinikker, forskningsinstitutioner e.l.

Der er tale om gennemsnitsrenteprodukter, hvor der er kollektivt bonuspotentialer i de forskellige kontorentegrupper. Inden for hver kontorentegruppe er der formuefællesskab på tværs af generationer, hvilket vurderes at være en fordel for alle, da det giver de bedste muligheder for et højt langsigtet afkast, stabile pensioner og lave administrationsomkostninger.

Gruppe LR og LL udgør hver sin rentegruppe, risikogruppe og omkostningsgruppe, og hver af disse grupper består af meget ensartede ordninger.

#### **Bortfald af minimumsgrænsen for indskud i LL**

Minimumsgrænser for indskud er fjernet i det tekniske grundlag, da der er tale om en forretningsmæssigt fastsat sats, der ikke anses for relevant i et grundlag.

#### **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 skønnes ikke at være juridiske konsekvenser for pensionskassen.

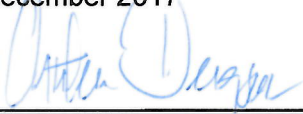
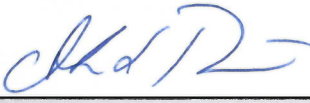
#### **Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

De forventede økonomiske konsekvenser fremgår ovenfor. Da bonuselementerne fastsættes forud for året, vil der opstå afvigelser mellem det faktiske resultat for 2018 og det forventede. Bonussatserne kan ved fornyet anmeldelse ændres fremadrettet og uden varsel i forhold til medlemmerne.

Den negative bonus forventes ikke i alle tilfælde at kunne betales af anden positiv bonus. I så fald kan egenkapitalen lægge ud, så pensionen opretholdes.
<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Adm. direktør Chresten Dingsøe
<b>Dato og underskrift</b>
20. december 2017 
<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Medlemsdirektør – ansvarshavende aktuar Merete Lykke Rasmussen
<b>Dato og underskrift</b>
20. december 2017 
<b>Navn</b>
Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>



## 8.2.2. Præmier (LE)

Præmien er fastsat på tegningstidspunktet ud fra det dagældende tegningsgrundlag. Der kan ikke længere tegnes nye policer eller foretages ændringer udover omskrivning til fripolice.

Præmien opkræves forud og forfalder én gang om året til betaling i januar.

Præmiebetalingen udløber på 1. policedag efter forsørgerens fyldte udløbsalder.

Udløbsalderen er 65 år for policer af type 3 og 67 år for policer af type 4.

## 8.2.3. Præmier (LL)

## 8.2.3.1. LØBENDE BIDRAG

Der kan kun foretages engangsindskud.

## 8.2.3.2. ENGANGSINDSKUD

Engangsindskud kan foretages efter følgende regler:

- a) Indskud kan ske tidligst ved alder 30 og senest ved alder 75
- ~~b) Første indskud på en ordning skal være mindst 11.000 kr.~~

Overførsel af ordning fra anden forsikringsvirksomhed bliver betragtet som indskud, hvorfor punkterne a) vil være gældende.

Indskud behandles som beskrevet i afsnit 4.4.0.

## 8.3.0. AKTIVBEREGNING

## 8.3.1. Aktivberegning (LP)

Aktivet beregnes som vægtede summer af passivet for grundform 53.

Ændringer i medlemsbidragets størrelse er gældende fra udgangen af det kvartal, hvori de anførte aldre opnås. Derfor defineres en speciel bidragsalder, som den hele alder, medlemmet ville have haft, hvis fødselsdatoen var ultimo det kvartal, hvori den rigtige fødselsdato ligger.

$Aktiv(x) = (1 - TB) \cdot$

$$\sum_{(z_j, x_j) \in \{(z_1, x_1), \dots, (z_i, x_i)\}} (\text{Medlemsbidrag}(z_j) - \text{Medlemsbidrag}(z_{j-1})) \cdot K_{53}(x_1, x_j - x_1, p - x_j)$$

hvor

- TB er den tekniske bidragsbelastning, jf. afsnit 4.1.1.,
- $\text{Medlemsbidrag}(z_0) = 0$ ,