

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

21. december 2007

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

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Med henvisning til lov om finansiel virksomhed § 20 stk. 1, nr. 3 anmeldes hermed risikoforrentning for 2007 samt regler for egenkapitalforrentning mv.

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 2008

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ophæver anmeldelsen af 20. december 2006 om regler for fordeling af realiseret resultat. Risikoforrentningen er ikke ændret i forhold til anmeldelsen af 20. december 2006. Derimod er der sket en ændring af reglerne for egenkapitalforrentning, idet forlodstildelingen nu ikke alene består af bonus og opbygning af særlige bonushensættelser, men udover disse elementer også af individuel styrkelse.

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 kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Regler for egenkapitalforrentning mv. (afsnit 3.10 i det tekniske grundlag)

Ændringen i reglerne for forrentning af egenkapital og særlige bonushensættelser af type B består alene i en opdatering i forhold til *Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til*

forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet på beregningsgrundlagene G82, Uni98, L99 samt LP8. Ændringen består i, at forlodstildelingen nu ikke alene udgøres af bonus og opbygning af særlige bonushensættelser, men udover disse elementer også af individuel styrkelse. Da den indholdsmæssige ændring således ligger i ændringen af regulativet (afsnit 3.1.1. i det tekniske grundlag) henvises der for yderligere uddybninger til anmeldelsen af dette regulativ af 21. december 2007.

Endelig er benævnelsen ”forsikringer efter kontributionsprincippet” ændret til ”forsikringerne”, da alle forsikrede i Lærernes Pension deltager på lige vilkår i fordeling af det realiserede resultat.

Risikoforrentning

Egenkapital og særlige bonushensættelser forrentes med markedsafkastet før skat tillagt en risikoforrentning. Risikoforrentningen udgør i 2008 0,3 procent af summen af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og årets gennemsnitlige kollektive bonuspotentiale. Livsforsikringshensættelserne indgår med værdien før et eventuelt træk på bonuspotentiale på fripoliceydelse.

Risikoforrentningen fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapital og særlige bonushensættelser. Det forventes, at egenkapitalen giver afkald på sin andel af den samlede risikoforrentning til fordel for særlige bonushensættelser.

Hvis det ikke er muligt at tilskrive risikoforrentning til egenkapital og særlige bonushensættelser, føres beløbet på skyggekonto og kan i senere år tilføres egenkapital og særlige bonushensættelser. Tab fra forsikringsbestanden, som dækkes af egenkapital og særlige bonushensættelser, vil ligeledes blive ført på skyggekonto.

Lærernes Pension oplyser, at

- a) det beløb, der forventes overført til skyggekontoen ved årets udgang, udgør 0 kr., og
- b) hvis der overføres beløb til skyggekontoen ved årets udgang, kan beløbet forventeligt føres tilbage i senere år.

Denne forventning er baseret på selskabets ALM analyse fra efteråret 2007. Forventningen er ikke udtryk for, at egenkapital og særlige bonushensættelser ikke løber en risiko. I forbindelse med simulationsstudier af årets resultat for 2008 vil nogle scenarier i analysen medføre, at der føres beløb på skyggekontoen. De forudsætninger, der blev benyttet i forbindelse med anmeldelse af risikoforrentningen for 2007, har ikke ændret sig væsentligt. Det stigende renteniveau fra primo 2007 til ultimo 2007 har dog en effekt, når vi fastsætter en forventning til det fremadrettede obligationsafkast.

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 visse antagelser om omkostninger, rente og forsikringsrisiko. Værdien af de afgivne pensionsgarantier er væsentlig.

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

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1-5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen bemærkninger.

Navn
Angivelse af navn

Paul Brüniche-Olsen

Dato og underskrift

21. december 2007

Navn
Angivelse af navn

Steen Schouenborg

Dato og underskrift

21. december 2007

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift