

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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
13. september 2011
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.
Anmeldelsen følger vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser af 20. december 2005.
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 2011
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser, nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen af 22. december 2010 om regler for egenkapitalforrentning.
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.
For 2011 anmeldes følgende regler for egenkapitalens og særlige bonushensættelsers andel af det realiserede resultat.
Generelt følger selskabets regler for fordeling af realiseret resultat – herunder forrentning af egenkapital og særlige bonushensættelser - af afsnit 3.10 i selskabets tekniske grundlag.

Risikoforrentning

Egenkapital og særlige bonushensættelser forrentes med markedsafkastet før skat tillagt en risikoforrentning.

Den generelle regel for Lærernes Pensions risikoforrentning er, at denne regnes som en procentandel af summen af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og årets gennemsnitlige kollektive bonuspotentiale. Livsforsikringshensættelserne indgår med værdien før et eventuelt træk på bonuspotentiale på fripolicydelser.

Som følge af opdeling i kontributionsgrupper ydes den andel af risikoforrentningen, der afhænger eksplicit af livsforsikringshensættelserne, alene i rentegrupperne, mens den andel, der eksplicit afhænger af kollektivt bonuspotentiale, ydes indenfor den enkelte kontributionsgruppe, hvortil det pågældende kollektive bonuspotentiale er tilknyttet.

Risikoforrentningen fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapital og særlige bonushensættelser. Det forventes, at egenkapitalen giver afkald på en 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 hørende til de kontributionsgrupper, hvor det ikke er muligt at yde den tilstrækkelige risikoforrentning. Beløbene 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 hørende til de kontributionsgrupper, tabet vedrører.

For 2011 fastsættes procentandelen til beregningen af risikoforrentningen til 0,0 %, således at der ingen risikoforrentning skal ydes for 2011. I *Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4* indgår afsnit 3.12 i det tekniske grundlag, hvori metoden og satsen til beregning af risikoforrentningen er beskrevet.

Redegørelse i henhold til afsnit 3 nr. II i vejledning om markedsdisciplin:

Lærernes Pension oplyser, at

- a) det beløb, der forventes overført til skyggekontoen ved udgangen af 2011 udgør 0 kr., og skyggekontoen forventes at udgøre 0 kr. ultimo 2011, og
- b) med anmeldte risikoforrentningssats skal der under ingen omstændigheder overføres beløb til skyggekontoen ved årets udgang.

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 antagelser om omkostninger, rente og forsikringsrisiko.

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

Da risikoforrentningen trods ovenstående alligevel sættes til nul for 2011 skyldes det, at forsikringsbestanden har store reserver i form af bonuspotentiale på fripolicydelser og kollektivt bonuspotentiale. Bonuspotentiale på fripolicydelser udgør pr. 31. august 15,4 mia. kr. Begrundelsen er endvidere, at der nu i forhold til tidligere er opnået større klarhed over de kapitalmæssige konsekvenser for Lærernes Pension ved overgang til Solvens II.

Herved vurderes basiskapitalens risiko at være så tilpas lille, at risikoforrentningen kan nedsættes til nul.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne Forsikringsselskabet 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.

I de senere år har egenkapitalen fuldt ud givet afkald på sin andel af den samlede risikoforrentning til fordel for særlige bonushensættelser. Herved er risikoforrentningen i en årrække fuldt ud tilfaldet forsikringstagerne i form af særlige bonushensættelser.

Ved nedsættelsen af risikoforrentningen til nul vil forsikringstagernes særlige bonushensættelse i 2011 således ikke modtage denne forrentning. Til gengæld vil beløbet tilfalde forsikringstagerne i form af kollektivt bonuspotentiale.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. 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 forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. 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

13. september 2011

Navn

Angivelse af navn:

Steen Schouenborg

Dato og underskrift

13. september 2011

