

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
7. oktober 2013
Livsforsikringsselskabets navn
Lægernes Pensionskasse
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring i opgørelsen af bonuspotentialer på fremtidige præmier og fripolicydelser i den del af de gamle ordninger i afdeling LP og LPUA, der har betinget garanti
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
De gamle ordninger i afdeling LP og LPUA består af den oprindelige del G0 på "højt grundlag", som er garanteret, og en del G1 med betinget garanti på "lavt grundlag", der er stigninger i pensionen siden 2000. Fra og med opgørelsen af resultatet for august 2013 opgøres markedsværdien af G0 og G1, som om de var selvstændige ordninger. Hidtil er markedsværdien af pensionshensættelserne regnet samlet ud fra pensionen i G0+G1, således at styrkelser hørende til G0 er modregnet i bonuspotentialer på fremtidige præmier eller fripolicydelser hørende til G1. For at opnå additivitet og kunne opgøre markedsværdien for G0 og G1 hver for sig, har markedsværdien af G0 været defineret som sædvanligt, mens bonuspotentialer på fremtidige præmier og fripolicydelser for G1 er reduceret med de styrkelser, der indgår i markedsværdien af G0. Den særlige definition af bonuspotentialerne for G1 ophører således med udgangen af august 2013.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1., nr. 6
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. august 2013
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer i afsnit af teknisk grundlag, som er anmeldt 29. december 2006
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I og afdelingerne LP og LPUA

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

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.

I formelen for beregning af bonuspotentialer på fremtidige præmier og bonuspotentialer på fripolicydelser slettes den særlige bestemmelse om definitionen af bonuspotentialer hørende til G1-delen af ordningen.

Herefter lyder afsnit 25.2.5., 25.2.6. og 25.2.7. i teknisk grundlag for afdeling LP:

” 25.2.5. Garanterede fripolicydelser (pr. pensionsdækning i):

$$\text{HensætFP}_i^G = \text{FP}_i^G \cdot \text{pas}^M + \text{FremMGebyr}_{\text{evt},i}^{LP},$$

$$\Delta \text{HensætFP}_i^G = \max \{ 0; \text{HensætY}_i^G - \text{HensætFP}_i^G \}$$

Er inkl. risikotillæg, jf. regnskabsbekendtgørelsen.

Beregninger for henholdsvis høj og lav grundlagsrente foretages for sig ved anvendelse af ovenstående formler, og værdien af de fremtidige gebyrbetalinger deles ligeligt mellem deldækningerne på højt og lavt grundlag.

25.2.6. Bonuspotentialer på fremtidige præmier (pr. pensionsdækning i):

$$\text{BP}_i^G = \text{HensætFP}_i^G + \Delta \text{HensætFP}_i^G - \text{HensætY}_i^G$$

Beregninger for henholdsvis høj og lav grundlagsrente foretages for sig, og bonuspotentialer på fremtidige præmier for hele pensionsdækning i defineres som

$$\text{BP}_i = \text{BP}_i^H + \text{BP}_i^L$$

25.2.7. Bonuspotentialer på fripolicydelser (pr. pensionsdækning i):

$$\text{BF}_i^{1,G} = \max \{ 0; \text{Hensæt}_i^{MV\text{retro},G} - \text{HensætFP}_i^G \}$$

Beregninger for henholdsvis høj og lav grundlagsrente foretages for sig, og bonuspotentialer på fripolicydelser for hele pensionsdækning i defineres som

$$\text{BF}_i^1 = \text{BF}_i^{1,H} + \text{BF}_i^{1,L} ”$$

Afsnit 21.2.5., 21.2.6. og 21.2.7 i teknisk grundlag for afdeling LPUA lyder efter ændringerne:

” 21.2.5. Garanterede fripolicydelser (pr. pensionsdækning i):

$$\text{HensætFP}_i^G = \text{HensætY}_i^G,$$

Er inkl. risikotillæg jf. regnskabsbekendtgørelsen.

Beregninger for henholdsvis høj og lav grundlagsrente foretages for sig ved anvendelse af ovenstående formel, og værdien af de fremtidige gebyrbetalinger deles ligeligt mellem deldækningerne på højt og lavt grundlag.

21.2.6. Bonuspotentiale på fremtidige præmier (pr. pensionsdækning i):

$$BP_i^G = 0$$

Beregninger for henholdsvis høj og lav grundlagsrente foretages for sig, og bonuspotentialet på fremtidige præmier for hele pensionsdækning i defineres som

$$BP_i = BP_i^H + BP_i^L$$

21.2.7. Bonuspotentiale på fripolicydelser (pr. pensionsdækning i):

$$BF_i^{1,G} = \max \left\{ 0; \text{Hensæt}_i^{MV\text{retro},G} - \text{Hensæt}FP_i^G \right\}$$

Beregninger for henholdsvis høj og lav grundlagsrente foretages for sig, og bonuspotentialet på fripolicydelser for hele pensionsdækning i defineres som

$$BF_i^1 = BF_i^{1,H} + BF_i^{1,L}$$

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 for forsikringstagerne, da der alene er tale om ændringer i markedsværdien af ordningerne.

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.

Der er ikke med det nugældende renteniveau nogen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Ændringerne vedrører alene markedsværdien af ordningerne, og ændringen vedfører kun delordninger på lavt grundlag, der stammer fra forhøjelser af garanterede delordninger. For sådanne delordninger, vil ændringen medføre enten en forskydning fra kollektivt rentebonuspotentiale (renteKB) til bonuspotentiale på fremtidige præmier eller fripolicydelser, eller at bonuspotentialet på fripolicydelser umiddelbart stiger, men at der også anvendes noget af det. Samlet vil markedsværdien være uændret.

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 for pensionskassen, da der alene er tale om ændringer i markedsværdien af ordningerne.

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.




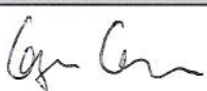
Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Af tabel 1 fremgår for de berørte kontorentegrupper, hvor meget bonuspotentialer på fremtidige præmier (BP) og bonuspotentialer på fripolicydelser (BF) stiger på grund af ændringen. Hvis gruppens renteKB er stort nok, finansierer det hele stigningen. Ellers finansieres resten ved, at der forbruges af BF. Forbrug af BF bestemmes i kontributionen for den pågældende måned, men efterfølgende skal der tages højde for pensionsafkastskat. Det betyder, at der i afdeling LPUA opstår en skyggekonto på 2,4 mio. kr. for kontorentegruppe LPUA 0,5 fra 4 D, som ikke har renteKB nok til at betale pensionsafkastskatten. Pensionskassens kapitalgrundlag bliver forringet svarende til stigningen i BP, da renteKB typisk er faldet tilsvarende, og stigningen i BP ikke indgår i kapitalgrundlaget efter de nugældende regler. Men pensionskassens kapitalforhold er meget komfortable, og skulle renten falde til et så lavt niveau, at der ikke er BP eller BF i kontorentegrupperne med deldækninger på "lavt grundlag", ville den netop opgivne "lånemekanisme" alligevel ikke have haft betydning. Fremadrettet vil ændringen derfor ikke have væsentlig indvirkning på kapitalforholdene.

Med hensyn til aktuarmæssige konsekvenser vil ændringen medføre administrative lettelser. Før ændringen har det ved vurdering af renteKB til fx fastlæggelse af kontorenter været nødvendigt at tage højde for, at renteKB helst skulle være stor nok til at kunne betale den stigning i BP og BF på G1-delen af pensionsdækningerne, der vil opstå, hvis renten stiger, og den oprindelige del af pensionsdækningerne, G0-delen, ikke længere har så stort behov for at få styrket BP og BF. Endvidere vil det blive nemmere at anvende cashflow til beregninger af markedsværdier, fx i ALM-beregninger, da der nu kan opnås mere præcise beregninger, selvom der ikke regnes på dækningsniveau for den enkelte pensionsordning.

Tabel 1. Bonuspotentialer på fremtidige præmier og fripolicydelser før og efter ændring 31. august 2013, 1.000 kr.

Kontorentegruppe	Bonuspotentialer på fremtidige præmier (før ændring)	Bonuspotentialer på fremtidige præmier (efter ændring)	Forskel	Bonuspotentialer på fripolicydelser (før ændring)	Bonuspotentialer på fripolicydelser (efter ændring)	Forskel
LP 3,5 D	0	0	0	0	0	0
LP 0,5 fra 3,5 D	544	900	357	0	24.719	24.719
LP 3,5 C	0	0	0	0	0	0
LP 0,5 fra 3,5 C	63.945	106.196	42.251	5.892	176.914	171.023
LP 3,5 B	0	0	0	0	0	0
LP 0,5 fra 3,5 B	5.123	5.878	756	6.798	15.038	8.240
LP 3,5 A	0	0	0	0	0	0
LP 0,5 fra 3,5 A	0	0	0	865	978	114
LP 3 C	1.843	1.843	0	0	0	0
LP 0,5 fra 3 C	21.343	22.581	1.237	9.815	23.505	13.690
LP 3 B	1.294	1.294	0	0	0	0
LP 0,5 fra 3 B	17.850	19.359	1.510	13.539	22.207	8.668
LP 3 A	1	1	0	0	0	0
LP 0,5 fra 3 A	1.212	1.226	14	1.371	1.545	174
LP 0,5	12.689.787	12.689.787	0	14.778.444	14.778.444	0
LP i alt	12.802.941	12.849.065	46.124	14.816.723	15.043.350	226.627
LPUA 4 D	0	0	0	0	0	0
LPUA 0,5 fra 4 D	0	0	0	625	102.221	101.597
LPUA 4 C	0	0	0	0	0	0
LPUA 0,5 fra 4 C	0	0	0	0	14	14
LPUA i alt	0	0	0	625	102.235	101.611

Navn
Angivelse af navn
Niels Lihn Jørgensen
Dato og underskrift
7/10 2013 
Navn
Angivelse af navn
Gyrithe Grindsted
Dato og underskrift
7/10 - 2013 
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift