

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

## 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>
19.12.2013
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
MP Pension - Pensionskassen for Magistre & Psykologer
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Risikotillæg (forrentning af egenkapital og særlige bonusansættelser)
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen indeholder en ændring af opgørelsen af risikotillæg jf. kontributionsbekendtgørelsen samt en reduktion af risikotillægget for 2013..
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§20, stk. 1 nr. 3
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1.01.2014. Dog har anmeldelsen af reduktionen af risikotillægget for 2013 virkning for årsregnskabet pr. 31.12.2013.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen af 22.12.2010
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI (samtlige pensionskassens forsikringer)
<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.
I bonusregulativet ændres reglerne vedrørende risikotillægget (ændringerne er understreget:

§1, Stk. 3. Egenkapitalen og særlige bonushensættelser tilskrives så vidt muligt et beløb svarende til at egenkapitalen og særlige bonushensættelser – før skat - er blevet forrentet med nøgletal 1 med et tillæg svarende til 0,7% af de retrospektiv hensættelser primo året. Tillægget deles mellem egenkapitalen og de særlige bonushensættelser i forhold til deres primoværdier. Dette beløb kan være såvel positivt som negativt. Tillægget nedsættes, hvis der ikke er plads til det i et positivt realiseret resultat.

§1, Stk. 6. Såfremt årets overskud ikke giver mulighed for, at egenkapitalen og de særlige bonushensættelser bliver forrentet som angivet ovenfor, vil en manglende forrentning blive fremført i de kommende år og tilskrevet egenkapitalen og de særlige bonushensættelser hurtigst muligt. Den del af årets bonus, som ikke er finansieret via det kollektive bonuspotentiale, vil indgå i beregningen af den manglende forrentning. Den manglende forrentning vil blive oplyst i regnskabet. En manglende forrentning vil blive forrentet med nøgletal 1. Bestyrelsen kan i det enkelte år vælge at nedsætte den manglende forrentning eller renten heraf helt eller delvist efter anmeldelse til Finanstilsynet.

Det nuværende tillæg udgør 4,5% før skat af egenkapitalen og de særlige bonushensættelser. Bestyrelsen har jf. det anmeldte bonusregulativs §1, stk. 6 besluttet at nedsætte forrentningen for 2013 til et beløb, der ikke kan overstige afkastet opgjort efter den nye regel (0,7% af hensættelserne) samt besluttet at den manglende forrentning (skyggekontoen) for 2013 skal have reduceret forrentningen med det hidtidige risikotillæg.

Pensionskassens investerings- og bonuspolitik indebærer, at der skal være en relativ stor buffer til at opfange udsvingene i investeringerne. Pensionskassens seneste ALM viser, at der er 20-25% sandsynlighed for at pensionskassen oplever negativt afkast på et års sigt. Ved en kontorente på 4,25% jf. den vedtagne forretningsmodel vil negativt afkast betyde et markant fald i basiskapitalen, der kan kræve ændrede investeringer med heraf følgende forventet fremtidigt tab af indtjening. Det skønnes, at de betingede renter kun kan udløses i 25% af tilfældene, hvorfor risikotillægget fastsættes til 0,70% (=75% af 22,5% af 4,25%).

#### **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 ændrede 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.

Forsikringstagerne forventes fra og med 2013 alt andet lige at få en større andel af afkastet direkte, idet ændringen af risikotillægget vil reducere det beløb, som opkræves i risikotillæg. Idet forsikringstagerne tillige er ejere - jf. vedtægternes medlemsdefinition - vil det forøgede beløb til forsikringstagerne modsvares af et formindsket beløb til ejerne af samme størrelse.

#### **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.

**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.

På grund af pensionskassens nuværende store kapitalisering udgør risikotillægget en markant reduktion af afkastet. Denne reduktion vil blive mere end halveret:

30-09-2013-estimat	(mio. kr)
Egenkapital	15.514
Særlige Bonusansættelser	3.984
Pensionsansættelser	61.747
4,5%-risikotillæg	877
Som procent af pensionsansættelser	1,4%
0,70%-risikotillæg	432

**Navn**

Angivelse af navn

Cristina Lage

**Dato og underskrift**

19/12-13



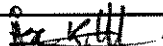
**Navn**

Angivelse af navn

Åse Kogsbøll

**Dato og underskrift**

17/12-13



**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn

Angivelse af navn