

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	
22. december 2010	
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 21. december 2009 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. Der henvises til	

Lærernes Pensions anmeldelse af kontributionsgrupper og initialfordeling af 22. december 2010, hvor afsnit 3.10 er justeret i forhold til kontributionsreglerne pr. 1. januar 2011.

Risikoforrentning

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

Risikoforrentningen udgør i 2011 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 fripolicydelsler.

Som følge af opdeling i kontributionsgrupper er der valgt en model, hvor den andel af risikoforrentningen, der afhænger eksplicit af livsforsikringshensættelserne, alene ydes 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.

I *Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4* indgår det nye 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) hvis der overføres beløb til skyggekontoen ved årets udgang, kan beløbet forventeligt føres tilbage i senere år.

Denne forventning er baseret på selskabets budget for 2011.

Risikoforrentningen svarer til en årlig ekstrafortrentning på 0,3 % som forsikringstagerne ville kunne

få, hvis egenkapitalen og særlige bonushensættelser ikke skulle have kompensation for den risiko, der påhviler dem.

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. Værdien af de afgivne pensionsgarantier er væsentlig.

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.

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.

Egenkapitalen forventes fuldt ud eller delvis at give afkald på sin andel af den samlede risikoforrentning til fordel for særlige bonushensættelser. I så fald vil beløbet tilgå de forsikrede i form af særlige bonushensættelser.

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

22. december 2010

Navn

Angivelse af navn

Steen Schouenborg

Dato og underskrift

22. december 2010