

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

24. april 2008

Forsikringsselskabets navn

Lægernes Pensionskasse

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Satser for bonus og pensionisttillæg for 2008

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelse af satser for administrationsbonus (herunder gebyrer), rentebonus og risikobonus for 2008 for afdelingerne LP, LPUA og LR og pensionisttillæg for afdelingerne LP, LPUA, LR og Lægernes Enkekasse.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2 og 3

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.

Denne anmeldelse erstatter anmeldelse af 20. december 2007, idet den tidligere anmeldelse ikke indeholdt en redegørelse for de forventede resultater 5 år frem ved brugen af de anmeldte satser

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.

Af tabel 1 fremgår for hver kontorentegruppe i LP og LPUA og for afdelingerne LR og Lægernes Enkekasse 2. ordens-satser for kontorente, pensionsbonus, gebyrer, administrationsfradrag og risikopræmier for 2008. Endvidere fremgår satser for det aldersafhængige og det generelle pensionisttillæg.

Tabel 1. Oversigt over bonuselementer og pensionisttillæg for 2008

Kontorentegruppe	Kontorente	Administration	Risikopræmier på 2. orden	Pensionisttillæg
LPUA 4 pct.	4,5 pct., dog 5,29 pct. til PAL-friholdt Udgift ca. 101 mio. kr. (2007: 4 pct., dog 4,71 pct. til PAL-friholdt)	Pensionsbonus 1 pct. Gebyr ^{LPUA} _{evt} = 204 kr. Gebyr ^{LPUA} _{ops} = 204 kr. Gebyr ^{LPUA} _{akt} = 312 kr. Indtægt til dækning af administrationsudgifter ca. 3,4 mio. kr.	Ingen risikobonus ved død. Risikopræmier ved invaliditet: 50 pct. af risikopræmien på 1. orden for ældre < 65 år, (= 50 pct. risikobonus), 25 pct. af risikopræmien på 1. ordens for ældre ≥65 år, (=75 pct. risikobonus) Udgift ca. 34 mio. kr. (Sats for 2007: Ingen risikobonus ved død. Risikopræmier ved invaliditet: 60 pct. af risikopræmien på 1. orden for ældre < 65 år, (= 40 pct. risikobonus), 25 pct. af risikopræmien på 1. ordens for ældre ≥65 år, (=75 pct. risikobonus))	22 pct. Udgift ca. 160 mio. kr.
LPUA 2 pct.	2 pct., dog 2,35 pct. til PAL-friholdt Udgift ca. 0 mio. kr. (2007: 4 pct., dog 4,71 pct. til PAL-friholdt)	(Uændret fra 2007)	(Sats for 2007: 20 pct.)	(Sats for 2007: 20 pct.)
LP 3,5 pct.	3,5 pct. Udgift 0 kr. (2007: 3,5 pct.)	Pensionsbonus 1 pct. Gebyr ^{LP} _{evt} = 252 kr.	Ingen risikobonus ved død. Risikopræmier ved invaliditet: 50 pct. af risikopræmien på 1. ordens for ældre < 65 år, (= 50 pct. risikobonus), 25 pct. af risikopræmien på 1. ordens for ældre ≥65 år, (=75 pct. risikobonus) Udgift ca. 107 mio. kr.	21 pct. samt uændret aldersafhængigt pensionisttillæg. Udgift ca. 64 mio. kr.
LP 2 pct. fra 3,5 pct.	4,0 pct. Udgift ca. 52 mio. kr. (2007: 3,5 pct.)	Gebyr ^{LP} _{ops} = 204 kr. Gebyr ^{LP} _{akt} = 312 kr.	(2007: Risikopræmier ved invaliditet: 60 pct. af risikopræmien på 1. ordens for ældre < 65 år, (=40 pct. risikobonus), 25 pct. af risikopræmien på 1. ordens for ældre ≥65 år, (=75 pct. risikobonus))	
LP 3 pct.	3,5 pct. Udgift ca. 3 mio. kr. (2007: 3,5 pct.)	2. ordens administrationsfradrag = 1,5 pct.		
LP 2 pct. fra 3 pct.	4,5 pct. Udgift ca. 7 mio. kr. (2007: 3,5 pct.)	Indtægt til dækning af administrationsudgifter ca. 17,7 mio. kr.		
LP 2 pct.	5,5 pct. Udgift ca. 7 mio. kr. (2007: 3,5 pct.)			
LP 3 pct. unisex	3,0 pct. Udgift 0 mio. kr. (2007: 3,5 pct.)		Ingen risikobonus ved død. Risikopræmier ved invaliditet: 50 pct. af risikopræmien på 1. ordens for ældre < 65 år, (= 50 pct. risikobonus), 20 pct. af risikopræmien på 1. ordens for ældre ≥65 år, (=80 pct. risikobonus) Udgift 27 mio. kr.	
LP 2 pct. fra 3 pct. unisex	3,0 pct. Udgift ca. 1 mio. kr. (2007: 3,5 pct.)		(2007: Risikopræmier ved invaliditet: 60 pct. af risikopræmien på 1. ordens for ældre < 65 år, (=40 pct. risikobonus), 25 pct. af risikopræmien på 1. ordens for ældre ≥65 år, (=75 pct. risikobonus))	
LP 2 pct. unisex	4,5 pct. Udgift ca. 34 mio. kr. (2007: 3,5 pct.)	(Uændret fra 2007)	(Sats for 2007: 25 pct.)	
LR	3 pct. Udgift ca. 0,5 mio. kr. (Uændret fra 2007)	Gebyr ^{LR} _{evt} = 60 kr. Gebyr ^{LR} _{akt} = 60 kr. Gebyr ^{LR} _{indskud} = 500 kr. 2. ordens administrationsfradrag = 4,0 pct. (Uændret fra 2007)	Ingen risikobonus ved død (Uændret fra 2007)	4 pct. i udlodning af særlige bonushensættelser Udgift ca. 0,2 mio. kr. (Uændret fra 2007)
Lægernes Enkekasse	Fastlægges senere	-	-	18 pct. Udgift ca. 0,5 mio. kr. (Sats for 2007: 14 pct.)

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der skønnes ikke at være juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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.

Bonussatserne er fastsat i henhold til de anmeldte retningslinjer og bonus anvendes i henhold til de anmeldte regler. De forventede udgifter fremgår af tabel 1. For hver kontorentegruppe/afdeling er kontorenten fastsat med baggrund i den skønnede størrelse af den pågældende gruppes kollektive bonuspotentialer ultimo 2007 og en forventning om resultatet for 2008. For kontorentegrupper, der skønnes at have kollektivt bonuspotentiale ultimo 2007, er kontorenten fastsat således, at der forventes at blive fordelt 1/10 af det kollektive bonuspotentiale i form af rentebonus. Dette skal ses i lyset af, at der ønskes en forholdsvis stabil kontorent. Administrationsbonuselementerne er fastsat således, at indtægterne ved administrationsfradrag, gebyrer og ændring i administrationshensættelse som følge af pensionsudbetalinger forventes at udligne udgifterne til pensionsbonus og administrationsomkostninger ved forsikringsvirksomhed. Der er i lighed med de senere år kun fastsat risikobonus ved invaliditet, og satserne er her fastsat på baggrund af pensionskassens risikoerfaringer for de seneste år. På grund af opdelingen på de mange kontorentegrupper må det dog forventes, at der grupperne imellem bliver relativt store udsving i risikoresultatet på grund af det faktiske risikoforløb. Der fastsættes ikke risikobonus ved død, da overskuddet ved død som følge af færre dødsfald end forventet i de tidligere medlemsår skal anvendes til styrkelse af hensættelserne, hvis pensionisterne lever længere end forventet. Det skønnes derfor, at de anmeldte satser vil medføre en både betryggende og rimelig fordeling af årets forventede realiserede resultat og af andele af de kollektive bonuspotentialer til de enkelte medlemmer og pensionister.

Nedenfor er angivet forventet rente-, omkostnings- og risikoresultat for 2008-2012 under forudsætning af, at de anmeldte satser anvendes i disse 5 år. Det er endvidere antaget, at aktiverne giver et afkast på 6,2 pct. efter pensionsafkastskat i LPUA og LP og 5,9 pct. i LR, at omkostningsniveauet er uændret pr. medlem, at hele risikooverskuddet ved invaliditet fordeles som risikobonus, og at risikooverskuddet ved død er af samme størrelse som i 2007.

Afdeling LPUA					
Forventede resultater (1.000 kr.)	2012	2011	2010	2009	2008
Renteresultat	1.017.109	973.461	930.197	887.470	845.416
Omkostningsresultat	-6.593	-6.750	-6.878	-6.981	-7.059
Risikoresultat	-4.150	-4.211	-4.272	-4.333	-4.384

Afdeling LP					
Forventede resultater (1.000 kr.)	2012	2011	2010	2009	2008
Renteresultat	872.556	864.099	850.838	834.133	815.088
Omkostningsresultat	-8.973	-8.875	-8.696	-8.449	-8.147
Risikoresultat	35.098	35.271	35.491	35.781	35.981

For både afdeling LPUA og LP vil der således være et betydeligt positivt renteresultat, hvis aktiverne giver det forventede afkast. Herfra skal dog trækkes egenkapitalens andel af forrentningen og risikoforrentningen.

Omkostningsresultatet forventes fortsat negativt med uændrede bonussatser. Det skyldes i LPUA, at den

udbetalte ydelsesbonus medregnes i resultatet. Den finansieres dog af den opsparede administrationshensættelse. Gebyrerne størrelse forsøges fastlagt således, at de svarer til de forventede administrationsomkostninger. I LP er 2. ordens administrationsfradraget ikke stort nok til at kunne dække henlæggelsen til administrationshensættelse, så 2. ordens administrationsfradraget vil formodentlig blive forhøjet fra 2009.

Risikoresultatet svarer til risikoresultat ved død i 2007, da det er forudsat, at hele risikooverskuddet ved invaliditet udloddes som risikobonus. Der forventes også i de kommende år i LPUA et mindre underskud på død i forhold til 1. ordens grundlaget. Det overvejes, om der skal indføres negativ dødelighedsbonus ved død til finansiering af dette underskud.

Afdeling LR	2012	2011	2010	2009	2008
Forventede resultater (1.000 kr.)					
Renteresultat	3.465	2.772	2.148	1.584	956
Omkostningsresultat	728	662	602	547	497
Risikoresultat	0	0	0	0	0

I afdeling LR vil kontorenten kunne sættes op, hvis der opnås det forventede afkast. Omkostningsresultatet svarer til opbygningen af særlige bonushensættelser, og der forventes et risikoresultat på 0 kr.

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."

Der skønnes ikke at være juridiske konsekvenser for pensionskassen.

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."

De forventede udgifter til de enkelte bonuselementer fremgår af tabel 1. Da bonuselementerne fastsættes forud, vil der opstå afvigelser mellem det faktiske resultat for 2008 og det forventede. Men det tilstræbes, at det kollektive bonuspotentiale fordeles til hver gruppes medlemmer over en kortere årrække. Det sker enten som bonus eller som styrkelse til hensættelsen, fx som følge af en forventning om længere levetid for pensionisterne.

Navn

Angivelse af navn

Niels Lihn Jørgensen

Dato og underskrift

27/4 08

Navn

Angivelse af navn

Gyrithe Grindsted

Dato og underskrift

24/4-08

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift