

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 |
| 19. december 2014 |
| Livsforsikringsselskabets navn |
| Lægernes Pensionskasse |
| Overskrift |
| Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. |
| I afdeling LR: Forbrug af BF tilbagebetales før henlæggelse til særlige bonushensættelser og indførelse af mulighed for negativ risikobonus ved død. |
| Resumé |
| Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. |
| Afdeling LR er den eneste med særlige bonushensættelse, og der ændres nu i resultatfordelingen, således at der ved positivt resultat sker tilbagebetaling af eventuelt forbrug af bonuspotentiale på fripolicydelser, før der henlægges til særlige bonushensættelser. Endvidere indføres mulighed for negativ risikobonus ved død. |
| Lovgrundlaget |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. |
| Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3 |
| Ikrafttrædelse |
| Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. |
| 1. januar 2015 |
| Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. |
| Reglerne for fordeling af resultat i afdeling LR er senest blevet ændret ved anmeldelse af 28. juli 2014 |
| Angivelse af forsikringsklasse |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. |
| Forsikringsklasse I |
| 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. |
| Pensionskassen er blevet opmærksom på, at forbrug af bonuspotentiale på fripolicydelser bør tilba- |

gebetales, før der sker henlæggelse til særlige bonushensættelser. Endvidere fremgik det ikke tydeligt af den hidtidige formulering, hvornår skyggekontoen blev nedbragt. Disse to forhold er nu rettet i teknisk grundlag afsnit 21.2.1. for afdeling LR, der nu lyder som følger:

21.2.1. Fordeling af resultat

Årets realiserede resultat er summen af risiko-, omkostnings- og rentegruppens realiserede resultater.

Afdeling LR består af én risikogruppe, én omkostningsgruppe og én rentegruppe.

Det realiserede resultat for risikogruppen, der opgøres som resultatet efter risikobonus, beregnes som de i perioden bogførte betalte 2. ordens risikopræmier fratrukket de i perioden bogførte skader inklusiv ændringer i tekniske reserver såsom erstatningshensættelser, herunder RBNS og IBNR. Gruppens realiserede resultat før risikobonus fremkommer ved at korrigere resultatet efter risikobonus med den i perioden udloddede risikobonus.

Det realiserede resultat for omkostningsgruppen beregnes som:

- + de i perioden bogførte betalte 2. ordens omkostningsdækkende fradrag, herunder gebyrer
- de i perioden bogførte forsikringsmæssige administrationsomkostninger

Renteresultatet for rentegruppen opgøres som:

- + Teknisk resultat
- + overført investeringsafkast
- + pensionsafkastskat
- + tilskrivning af bonus
- + ændring i kollektivt bonuspotentiale
- + ændring i bonuspotentiale på fripolicydelser, som er foretaget i medfør af punkt 1 eller 2 nedenfor
- risikoresultat (efter bonus)
- omkostningsresultat

De realiserede resultater opgøres månedligt.

Det samlede realiserede resultat fremgår af en note til regnskabet.

- 1) Periodens realiserede renteresultat disponeres således, at der først tilbagebetales et eventuelt forbrug af bonuspotentiale på fripolicydel-

ser. Dernæst henlægges til særlige bonushensættelser type A, så de udgør 4 pct. af de retrospektive pensionsmæssige hensættelser. Dog skal der så vidt muligt mindst henlægges til de særlige bonushensættelser type A, svarende til en forrentning med kontorenten af størrelsen (særlig bonushensættelser type A_{primo} - 0,5 x periodens udbetalte pensionisttillæg).

Hvis skyggekontoen for egenkapitalen, jf. stk. 2, er positiv, forrentes skyggekontoen for egenkapitalen primo perioden med en forrentning svarende til en årlig forrentning med afkastprocenten for egenkapitalen i afdeling LP. Er årets realiserede renteresultat større end forbrug af bonuspotentiale på fripolicydelser og forrentningen af de særlige bonushensættelser type A, betales forrentningen af en eventuel skyggekonto for egenkapitalen og dernæst dækkes skyggekontoen for egenkapitalen.

- 2) Periodens realiserede renteresultat herudover, dog reduceret for pensionsafkastskat, fordeles til livrenteforsikringerne, herunder i form af henlæggelser til kollektivt bonuspotentiale.

Hvis periodens realiserede renteresultat er negativt for livrenteforsikringerne, foretages først en nedskrivning af det kollektive bonuspotentiale, dernæst dækkes det negative resultat så vidt muligt gennem en forholdsmæssig reduktion af bonuspotentialet på fripolicydelser.

Såfremt bonuspotentialet på fripolicydelser ikke fuldt ud kan dække livrenteforsikringernes andel af årets realiserede resultat, dækkes det resterende beløb af egenkapitalen i afdeling LP. Det beløb, som egenkapitalen i LP herved har bidraget med, overføres til en skyggekonto for egenkapitalen.

- 3) Hvis periodens risikoresultat for risikogruppen er positivt, henlægges resultatet til kollektivt bonuspotentiale for risikogruppen dog dækkes først eventuel skyggekonto hørende til risikogruppen. Er periodens risikoresultat negativt, dækkes det først ved nedskrivning af det kollektive bonuspotentiale. Såfremt det kollektive bonuspotentiale for risikogruppen ikke fuldt ud kan dække risikogruppens negative risikoresultat, dækkes det resterende beløb af egenkapitalen i afdeling LP. Det beløb, som egenkapitalen i LP reduceres med, tilskrives skyggekontoen for risikogruppen.



- 4) Hvis periodens omkostningsresultat er positivt, henlægges resultatet til kollektivt bonuspotentiale for omkostningsgruppen, dog dækkes først eventuel skyggekonto hørende til omkostningsgruppen. Er periodens omkostningsresultat negativt, dækkes det først ved nedskrivning af det kollektive bonuspotentiale. Såfremt det kollektive bonuspotentiale for en omkostningsgruppe ikke fuldt ud kan dække gruppens negative omkostningsresultat, dækkes det resterende beløb af egenkapitalen i afdeling LP. Det beløb, som egenkapitalen i LP reduceres med, tilskrives skyggekontoen for omkostningsgruppen.
- 5) Ovenstående regler gælder fra og med regnskabsåret 2015 og kan ændres af bestyrelsen med anmeldelse til Finanstilsynet.

I afdeling LR, hvor der kun er tegnet ophørende livrenter, har der siden oprettelsen i 2005 været negativt risikoresultatet. Afdelingen blev lukket for nye indskud i 2009 på grund af dels stor skyggekonto og dels ændrede fradragsregler. Der har ikke været fordelt positiv bonus fra og med 2009.

Der er i afdelingen forbehold for, at den forudsatte dødelighed kan ændres, hvis den observerede dødelighed blandt medlemmerne i afdelingen er ændret så meget, at der ikke længere er tilstrækkelig sikkerhed i de forudsatte dødsintensiteter. Imidlertid er der meget få medlemmer i afdelingen, så det er i praksis ikke muligt at vurdere, om dødeligheden har ændret sig. Det er derfor vurderingen, at forbeholdet ikke kan tages i anvendelse, i hvert fald ikke endnu. Det er i stedet besluttet, at der skal indføres mulighed for negativ risikobonus ved død, således at medlemmerne i afdelingen så vidt muligt betaler de faktiske risikoomkostninger ved død. Efter samme principper som i afdeling LP og LPUA indføres derfor mulighed for at fastsætte negativ risikobonus ved død, og at denne kan modregnes i positiv bonus, som typisk vil være rentebonus. Fra og med 2015 forventes der igen fordelt rentebonus, derfor indføres muligheden for negativ risikobonus fra og med 2015. Hvis der ikke er positiv bonus nok til at dække den negative risikobonus ved død, tilføres det manglende beløb fra egenkapitalen og føres samtidig ind på en individuel gældspost i medlemssystemet, som kan nedskrives ved fradrag i fremtidig bonus. Herved sikres, at pensionen ikke nedsættes som følge af den negative risikobonus, og at pensionen ikke forhøjes, før gældsposten er nedbragt til 0. Der er i forvejen et negativt bonuselement i LR i form af gebyret, men det kan medføre nedsættelse af pensionen. Der er dermed forskel på de to typer negative bonuselementer.

Ved indførelsen af det nye negative bonuselement ændres i afsnit 21.2.7, der herefter lyder:

21.2.7. Anvendelse af bonusbeløbet

Bonuskonto(ultimo tildelingsperioden) anvendes til en proportional opskrivning af ydelserne. Dog betales først dækningens negative bonuselementer jf. afsnit 21.2.10. om anvendelse af bonus til dækning af negativ risikobonus, dernæst gæld til egenkapitalen i form af akkumulerede midler fra tidligere negativ risikobonus og dernæst så vidt muligt gebyret jf. afsnit 21.2.9. Herefter nulstilles bonuskontoen.

Og i afsnit 21.2.9 og 21.2.10, der herefter lyder:

21.2.9. Administrationsbonus

Administrationsbonus er den del af bonus, der vedrører administrationsomkostningerne. I beregningsgrundlaget er defineret et fradrag TI som procent af indskud til dækning af administrationsomkostninger mm.

Der fastsættes et 2. ordens fradrag af indskud FI og et indskudsgebyr $Gebyr_{\text{indskud}}^{LR}$, hvor indskudsgebyret er den skønnede udgift til oprettelse/ændring af forsikringen, når et indskud modtages.

Endvidere fastsættes et årligt gebyr $Gebyr_{\text{årligt}}^{LR}$, som den skønnede årlige udgift til administration af en livrenteforsikring.

Administrationsbonus som posteres på indskudstidspunktet bliver herefter:

$$T1 \cdot \text{indskud} - (FI \cdot \text{indskud} + Gebyr_{\text{indskud}}^{LR})$$

Løbende betales gebyret $Gebyr_{\text{årligt}}^{LR}$.

Beregningen heraf sker på månedsbasis, men posteres kun på reservekontoen pr. 1. januar eller ved ændringer i løbet af året. Gebyret modregnes så vidt muligt i rente- og risikobonus på den pågældende livrenteforsikring, jf. afsnit 21.2.7. med generelle regler for negative buselementer. Hvis rente- og risikobonus, efter fradrag for negativ risikobonus og nedbringelse af gæld vedrørende tidligere negativ risikobonus, for den pågældende periode er mindre end gebyret for den pågældende periode, nedbringes reserven og livrenteydelserne, herunder garanterede ydelser, nedsættes tilsvarende. Dette gælder for såvel opsatte livrenteforsikringer som for livrenteforsikringer under udbetaling.

21.2.10. Risikobonus

2. ordens-intensiteterne betegnes μ_x^{II} og fås ud fra 1. ordens-intensiteterne som følger

$$\mu_x^{II} = s(x) \cdot \mu_x$$

hvor $s(\cdot)$ er en stykkevis lineær funktion af formen:

$$l(x) = \begin{cases} k_1 \cdot x + m_1, & x < \text{alder}_1 \\ \vdots \\ k_i \cdot x + m_i, & \text{alder}_{i-1} \leq x < \text{alder}_i \\ \vdots \\ k_n \cdot x + m_n, & \text{alder}_{n-1} \leq x \end{cases}$$

For dødsrisikobonus gælder følgende:

I bonusgrupper, der gælder for kønsopdelt beregningsgrundlag, er der fastsat sæt af konstanter (k_1, \dots, k_n) og (m_1, \dots, m_n) for hvert køn, og indenfor hvert køn er der fastsat et sæt af konstanter for tilfælde, hvor risikosummen er posi-



tiv og et sæt for tilfælde, hvor risikosummen er negativ.

Dødsrisikobonus er forskellen på prisen for dødsdækningen beregnet på 1. og 2. ordensgrundlaget.

Risikobonus kan godt være negativ og modregnes i givet fald så vidt muligt i positiv rente- og risikobonus på den pågældende dækning.

Se afsnit 21.2.7. med generelle regler for negative bonuselementer.

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.

Ingen konsekvenser

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.

Den først anførte ændring vurderes ikke i praksis at have betydning for forsikringstagerne. Både bonuspotentialer på fripolicydelser og særlige bonushensættelser tilhører medlemmerne, så rækkefølgen for henlæggelse af de realiserede resultat til de to poster er ikke vigtig.

Med hensyn til indførelsen af muligheden for negativ risikobonus ved død vil ændringen i større grad end hidtil sikre, at den enkelte forsikringstager kommer til at betale den rigtige pris for forsikringen ved død, og ændringen vil medføre lidt mindre stigning i pensionerne, hvis der anmeldes negative bonussatser. Det vurderes at være helt rimeligt og betryggende for forsikringstagerne.

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.

Reglerne for fordeling af resultat er nu i bedre overensstemmelse med reglerne i kontributionsbekendtgørelsen

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.

Den først anførte ændring vurderes ikke i praksis at have betydning for pensionskassen. Både bonuspotentialer på fripolicydelser og særlige bonushensættelser tilhører medlemmerne, så rækkefølgen for henlæggelse af de realiserede resultat til de to poster er ikke vigtig. Yderligere er bonuspotentialer på fripolicydelser ganske lille, og der har ikke været forbrug af dette i de senere år.

I afdeling LR, hvor der kun er tegnet ophørende livrenter, har der siden oprettelsen i 2005 været ne-



gativt risikoresultatet. Afdelingen blev lukket for nye indskud i 2009 på grund af dels stor skyggekonto og dels ændrede fradragsregler. Der har ikke været fordelt positiv bonus fra og med 2009.

Der er i afdelingen forbehold for, at den forudsatte dødelighed kan ændres, hvis den observerede dødelighed blandt medlemmerne i afdelingen er ændret så meget, at der ikke længere er tilstrækkelig sikkerhed i de forudsatte dødsintensiteter. Imidlertid er der meget få medlemmer i afdelingen, så det er i praksis ikke muligt at vurdere, om dødeligheden har ændret sig. Det er derfor vurderingen, at forbeholdet ikke kan tages i anvendelse, i hvert fald ikke endnu. Den negative risikobonus ved død er dermed en metode til at sikre, at medlemmerne i afdelingen så vidt muligt betaler de faktiske risiko-omkostninger ved død.

Hvis der ikke er positiv bonus nok til at dække den negative risikobonus ved død, tilføres det manglende beløb fra egenkapitalen og føres samtidig ind på en individuel gældspost i medlemssystemet, som kan nedskrives ved fradrag i fremtidig bonus. Herved sikres, at pensionen ikke nedsættes som følge af den negative risikobonus, og at pensionen ikke forhøjes, før gældsposten er nedbragt til 0.

Den anmeldte mulighed vil i højere grad betyde, at den enkelte forsikringstager i afdeling LR kommer til at betale den rigtige pris for forsikringen ved død, og vurderes derfor at være helt rimelig og betryggende både for den enkelte forsikringstager og for andre forsikringstagere..

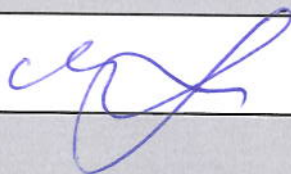
Navn

Angivelse af navn

Niels Lihn Jørgensen

Dato og underskrift

19/12 2014



Navn

Angivelse af navn

Gyrithe Grindsted

Dato og underskrift

19/12 - 2014



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift