

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 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.

<b>Brevdato</b>
15. december 2014
<b>Forsikringsselskabets navn</b>
Lærernes Pension
<b>Overskrift</b>
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat for Lærernes Pension
<b>Resume</b>
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver 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.
<b>Lovgrundlaget</b>
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.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2015
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen af 19. december 2013 om regler for egenkapitalforrentning.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang</b>
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, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.
Der anmeldes følgende regler for egenkapitalens og særlige bonushensættelsers andel af det realiserede resultat. Reglerne er gældende fra 2015 og indtil andet anmeldes.
Generelt følger selskabets regler for fordeling af det realiserede resultat – herunder forrentningen af egenkapital og særlige bonushensættelser - af afsnit 3.10 i selskabets tekniske grundlag.

### Risikoforrentning

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

Den generelle regel for Lærernes Pensions risikoforrentning er, at denne regnes som en procentandel 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 ydes den andel af risikoforrentningen, der afhænger eksplicit af livsforsikringshensættelserne, alene 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.

For 2015 og indtil andet anmeldes fastsættes procentandelen til beregningen af risikoforrentningen til 0,0 %, således at der ingen risikoforrentning skal ydes.

Risikoforrentningen er beskrevet i det tekniske grundlags afsnit 3.12, og er uændret i forhold til det allerede anmeldte.

### 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 2015 udgør 0 kr., og skyggekontoen forventes at udgøre 0 kr. ultimo 2015, og
- b) med den anmeldte risikoforrentningssats skal der under ingen omstændigheder overføres beløb til skyggekontoen ved årets udgang.

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.

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.

At risikoforrentningen trods ovenstående alligevel sættes til nul skyldes, at forsikringsbestanden har store reserver i form af bonuspotentiale på fripolicydelsler og kollektivt bonuspotentiale.

Herved vurderes basiskapitalens risiko at være så tilpas lille, at risikoforrentningen kan nedsættes til nul.

### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Forsikringselskabet 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 forsikringselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

#### Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

I 2011-2014 har risikoforrentningen været nul, og i de senere år inden da har egenkapitalen fuldt ud givet afkald på sin andel af den samlede risikoforrentning til fordel for særlige bonushensættelser. Herved er risikoforrentningen i en årrække fuldt ud tilfaldet forsikringstagerne i form af særlige bonushensættelser.

Ved fastholdelsen af risikoforrentningen på nul vil forsikringstagernes særlige bonushensættelse i 2015 således ikke modtage denne forrentning. Til gengæld vil beløbet tilfalde forsikringstagerne i form af kollektivt bonuspotentiale.

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

Forsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ingen bemærkninger.

#### Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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.

Ingen bemærkninger.

#### Navn

Angivelse af navn

Paul Brüniche-Olsen

Administrerende direktør

#### Dato og underskrift

15. december 2014

#### Navn

Angivelse af navn

Steen Schouenborg

Forsikringsdirektør

#### Dato og underskrift

15. december 2014