

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 livsforsikringssselskaber: 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>
23. juni 2016
<b>Forsikringssselskabets navn</b>
Lærernes Pension
<b>Overskrift</b>
Forsikringssselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Rettelse af afsnit 1.8.5 i regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelser for Lærernes Pension
<b>Resume</b>
Forsikringssselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes en rettelse til værdien af den retrospektive hensættelse. Formålet er at bringe det tekniske grundlag i overensstemmelse med den anvendte praksis siden 1. januar 2016.
<b>Lovgrundlaget</b>
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2016
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Forsikringssselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Med anmeldelsen rettes kapitel 1.8.5 i det tekniske grundlag, anmeldt 1. februar 2016, med det formål at bringe grundlaget i overensstemmelse med den anvendte praksis siden 1. januar 2016. Ændringen vedrører alene beregningen af værdien af den retrospektive hensættelse, som indgår ved beregning af det individuelle bonuspotentiale.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringssselskabet 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 henvises til vedlagte bilag, hvor ændringerne til de anmeldte forhold er markeret med en streg i margen. Den del, der ikke længere anvendes, er streget ud. Der er tale om afsnit 1.8.5 i det tekniske grundlag.

Siden 1. januar 2016 er værdien af den retrospektive hensættelse blevet regnet som 2.ordenshensættelsen. Ind til da blev den regnet som 1.ordenshensættelsen. Der har i adskillige år ikke været fradrag med nogen faktor i beregningen, og denne del er derfor også fjernet fra afsnit 1.8.5.

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

Forsikringsselskabet 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 forsikringsselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

#### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet 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 livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Ingen bemærkninger.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet**

Forsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringsselskabet 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 forsikringsselskabet**

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.

Siden 1. januar 2016 er værdien af den retrospektive hensættelse blevet regnet som 2.ordenshensættelsen. Ændringen har ingen nye aktuariemæssige eller økonomiske konsekvenser. I de økonomiske konsekvenser angivet i anmeldelse af nye hensættelsesregler dateret 1. februar 2016 indgik ændringen under "Efter ændring af metode til beregning med cashflows".

Hertil kommer, at den økonomiske betydning ved den konkrete ændring fra anvendelse af 1.ordenshensættelsen til 2.ordenshensættelsen er yderst begrænset, da det kun er for aktuelle policer, at der er forskel på de to typer af hensættelser, og at det tilmed kun er ind til ultimo året, hvor der sker bonusanvendelse for pensionister.

#### **Navn**

Angivelse af navn

Paul Brüniche-Olsen  
Administrerende direktør

#### **Dato og underskrift**

23. juni 2016

#### **Navn**

Angivelse af navn

Steen Schouenborg  
Forsikringsdirektør

#### **Dato og underskrift**

23. juni 2016



### 1.8.5 Opgørelse af værdien af retrospektive hensættelse for hvert medlem

Værdien af den retrospektive hensættelse for hvert medlem på tid  $t$  opgøres som:

$$V_{\text{hensæt}}^{\text{retro}}_{x,t} = (1 - k_{x,t}^{\text{BF}}) H_{\text{hensæt}}^{\text{1.orden}}_{x,t}$$

hvor  $H_{\text{hensæt}}^{\text{1.orden}}_{x,t}$  er hensættelsen opgjort på tegningsgrundlaget for medlem  $x$  på tid  $t$  og  $k_{x,t}^{\text{BF}}$  er en faktor, der angiver at  $BF_{x,t} \neq BF_{x,t}^{\text{1.orden}}$ .

$k_{x,t}^{\text{BF}}$  er 0, så længe der med den løbende indtjening før fordeling af det realiserede resultat og henlagte midler i kollektivt bonuspotentiale er tilstrækkelig kapital til at honorere garantiene.

Værdien af de retrospektive hensættelser skal fradrages nutidsværdien af det forventede fremtidige administrationsresultat målt som forskellen mellem selskabets 2.ordens-omkostningssatser og antagelserne i markedsværdigrundlaget under hensyntagen til sandsynligheden for at forsikringen omskrives til fripolice eller genkøbes.

Det er selskabets forventning, at omkostningerne til administration af bestanden svarer til de opkrævede administrationsbidrag. Derfor er nutidsværdien sat til 0.

Værdien af den retrospektive hensættelse for hvert medlem,  $x$ , på tid  $t$  opgøres som:

$$V_{\text{hensæt}}^{\text{retro}}_{x,t} = H_{\text{hensæt}}^{\text{2.orden}}_{x,t}$$

hvor

$H_{\text{hensæt}}^{\text{2.orden}}_{x,t}$  er hensættelsen på 2.orden opgjort på baggrund af parametrene i afsnit 3.2 til 3.5.