

## 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 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>
22.02.2016
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PenSam Liv forsikringsaktieselskab
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opdatering af markedsværdiinvaliditet
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører de invalideforudsætninger, som selskabet anvender ved opgørelsen af livsforsikringshensættelserne. Forudsætninger ændres i forhold til tidligere anmeldelse.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20 stk. 1, nr. 6 i Lov om finansiel virksomhed.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Årsregnskabet 2015.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen af 23.12.2014 "Opdatering af markedsværdiinvaliditet".
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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.
De opdaterede invalideintensiteter der indgår i beregning af livsforsikringshensættelser, fremgår af de vedlagte bilag:
<ul style="list-style-type: none"><li>• For Fleksion og Tradition: "Bilag 1 til grundlaget PSMV: risikoelementer", afsnit 1 og 3</li><li>• For PMF: "Risikoforudsætninger PMF", afsnit 2 og 3.</li></ul>
De anmeldte parametre er gældende, indtil andet anmeldes.



Invalideintensiteterne er bestemt ved et Gompertz-Makeham udtryk på baggrund af egne data.

Som følge af regeringens førtidspensionsreform er det vurderet, at invalideniveauet for kunder under 40 år i Tradition og Fleksion vil være lavere end for kunder over 40 år, eftersom PenSam's kriterier for tilkendelse af førtidspension i disse bestande følger de offentlige tilkendelseskriterier.

På baggrund af årene 2013 og 2014 er der for hver kontributionsgruppe fastlagt en konstant invalideintensitet for kunder under 40 år.

Da PenSam's tilkendelseskriterier for førtidspension i PMF ikke følger de offentlige kriterier, er Førtidsreformen ikke relevant for PMF.

#### **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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, eftersom det anmeldte alene vedrører parametre til brug for regnskabsaflæggelse

#### **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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, eftersom det anmeldte alene vedrører parametre til brug for regnskabsaflæggelse

#### **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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet, eftersom det anmeldte alene vedrører parametre til brug for regnskabsaflæggelse

#### **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.

Selskabets rentekontributionsgrupper er defineret således, at

- rnt1 udgør bestanden Tradition\_Eventuelle
- rnt2 udgør bestanden Fleksion
- rnt3 udgør bestanden PMF
- rnt4 udgør bestanden Tradition\_Aktuelle



Effekten på regnskabsposterne ved ændring af invalideparametrene er for hvert rentekontributionsgruppe er angivet i nedenstående tabel:

i t. kr.	rnt1	rnt2	rnt3	rnt4
<b>GY</b>	-57.980	-554.610	-8.891	0
<b>BP</b>	42.035	575.860	2.967	0
<b>BF</b>	15.826	-21.371	5.261	0
<b>VR</b>	<b>-119</b>	<b>-121</b>	<b>-662</b>	<b>0</b>

Konsekvenserne er beregnet med bestand og rentekurve pr. 31.12.2015.

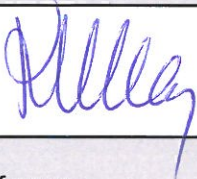
**Navn**

Angivelse af navn

Helen Kobæk

**Dato og underskrift**

22.02.2016



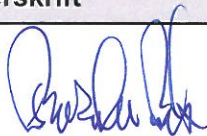
**Navn**

Angivelse af navn

Torsten Fels

**Dato og underskrift**

22.02.2016



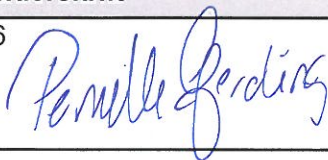
**Navn**

Angivelse af navn

Pernille Gerding

**Dato og underskrift**

22.02.2016



## Bilag 1 til grundlaget PSMV: Risikoelementer

De anmeldte parametre er gældende indtil andet anmeldes.

### 1. Risikoelementer

$x$  betegner fyldt alder

### 3. Invaliditet

Invaliditet for køn  $s$ ,  $s \in \{\text{kvinde, mand, unisex}\}$ :

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_s + 10^{b1_s + c1_s x - 10} & \text{for } x < 40 \\ a2_s + 10^{b2_s + c2_s x - 10} & \text{for } 40 \leq x < 60 \\ a3_s + 10^{b3_s + c3_s x - 10} & \text{for } x \geq 60 \end{cases}$$

$\mu^{ai}(x) = 0$ , for  $x \geq 67$  i Pension 90 i Tradition.

$\mu^{ai}(x) = 0$ , for  $x \geq 65$  i øvrige ordninger.

Parameterværdier fremgår af tabel 3A-B.



Tabel 3A: Parameterværdier vedr. intensiteten fra aktiv til invalid i Tradition:  $\mu^{ai}$

Kontributionsgruppe og køn (s)	a1 <sub>s</sub>	b1 <sub>s</sub>	c1 <sub>s</sub>	a2 <sub>s</sub>	b2 <sub>s</sub>	c2 <sub>s</sub>	a3 <sub>s</sub>	b3 <sub>s</sub>	c3 <sub>s</sub>
Kontributionsgruppe høj, s =unisex	0	7,2304	0	-0,0006	6,0728	0,0328	-0,000001	24,0176	-0,2666
Kontributionsgruppe mellem, s =unisex	0	7,2304	0	0,0013	3,8255	0,0694	-0,000003	22,2862	-0,2374
Kontributionsgruppe lav, s =unisex	0	6,3010	0	0,0013	2,0001	0,0980	-0,00001	19,7396	-0,1965

Tabel 3B: Parameterværdier vedr. intensiteten fra aktiv til invalid i Fleksion:  $\mu^{ai}$

Kontributionsgruppe og køn (s)	a1 <sub>s</sub>	b1 <sub>s</sub>	c1 <sub>s</sub>	a2 <sub>s</sub>	b2 <sub>s</sub>	c2 <sub>s</sub>	a3 <sub>s</sub>	b3 <sub>s</sub>	c3 <sub>s</sub>
Kontributionsgruppe høj, s =kvinder	0	6,3010	0	-0,0020	6,6077	0,0217	-0,000003	20,9878	-0,2200
Kontributionsgruppe høj, s =mænd	0	6,3010	0	-0,0002	6,2148	0,0218	-0,000003	19,6048	-0,2017
Kontributionsgruppe mellem, s =kvinder	0	6,3010	0	-0,0028	7,0752	0,0121	-0,0000002	24,1415	-0,2766
Kontributionsgruppe mellem, s =mænd	0	6,3010	0	0,0017	1,9996	0,0911	-0,00002	17,1226	-0,1576
Kontributionsgruppe lav, s =kvinder	0	6,3010	0	-0,12	9,0729	0,0002	-0,0002	10,5956	-0,0573
Kontributionsgruppe lav, s =mænd	0	6,3010	0	0,0005	3,1085	0,0753	-0,00001	18,4006	-0,1787

## Risikoforudsætninger PMF

$x$  betegner fyldt alder

### 2. Invaliditet

Invaliditet for mand og kvinde:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_u + 10^{b1_u + c1_u x - 10} & \text{for } x < 20 \\ a2_u + 10^{b2_u + c2_u x - 10} & \text{for } 20 \leq x < 60 \\ a3_u + 10^{b3_u + c3_u x - 10} & \text{for } 60 \leq x < 67 \\ \mu_x^{ai} = 0, & \text{for } x \geq 67 \end{cases}$$

Parameterværdier fremgår af tabel 3A.

### 3. Kollektive risikoelementer:

For kollektive risikoelementer anvendes 1.ordens G82-satser.

**Tabel 3A: Parameterværdier vedr. intensiteten for mænd og kvinder for overgang fra aktiv til invalid:  $\mu^{ai}$**

$a1_u$	$b1_u$	$c1_u$	$a2_u$	$b2_u$	$c2_u$	$a3_u$	$b3_u$	$c3_u$
0	5	0	-0,0012	6,7675	0,0158	0	27,1967	-0,3266