

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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
23. december 2019
Livsforsikringsselskabets navn
Sampension Livsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Forudsætninger i markedsværdigrundlaget
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pensionskassen anmelder følgende:
<ul style="list-style-type: none">- Opdaterede dødelighedsforudsætninger- Opdaterede fripoliceintensiteter- Opdaterede genkøbsintensiteter
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2019
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af forudsætninger i markedsværdigrundlaget af 20. december 2018.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Denne anmeldelse vedrører 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.

Afsnit 6.1.9.1 i teknisk grundlag vedrørende dødelighed i markedsværdigrundlaget ændres på baggrund af den seneste analyse af bestandsdødeligheden til:

6.1.9.1 Dødelighed

Markedsværdidødeligheden afhænger af alder, køn og tid (kalenderår). Dødelighedsintensiteten $\mu_{x,t}^k$ for køn k i alder x til tid t beregnes som

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2019}^k \cdot (1 - R_x^k)^{t-2019},$$

hvor $\mu_{x,2019}^k$ er dødeligheden primo 2019, som er givet ved

$$\mu_{x,2019}^k = \exp(\beta_1^k \cdot r_1(x) + \beta_2^k \cdot r_2(x) + \beta_3^k \cdot r_3(x)) \bar{\mu}_{x,2018}^k \cdot (1 - R_x^k)^{0,5}$$

og $\bar{\mu}_{x,2018}^k$ er Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed medio 2018 for køn k i alder x .

Faktorerne β_1^k, β_2^k og β_3^k er givet ved

Estimat	Mænd	Kvinder
β_1	0,1078	-0,0310
β_2	0,0632	0,1025
β_3	0	-0,0990

$r_1(x), r_2(x)$ og $r_3(x)$ er regressorer givet ved

$$r_m(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq x_{m-1} \\ (x_m - x)/(x_m - x_{m-1}) & \text{for } x_{m-1} < x < x_m, \\ 0 & \text{for } x \geq x_m \end{cases}$$

hvor $m = 1,2,3$ og $(x_0, x_1, x_2, x_3) = (40,60,80,100)$.

R_x^k er Finanstilsynets benchmark for forventede fremtidige levetidsforbedringer for køn k i alder x .

På policer tegnet på et unisex-grundlag anvendes en unisex-dødelighedsintensitet. Unisex-dødelighedsintensiteten i alder x til tid t beregnes som

$$\mu_{x,t} = w_x \cdot \mu_{x,t}^{kvinder} + (1 - w_x) \cdot \mu_{x,t}^{mænd},$$

hvor $\mu_{x,t}^{kvinder}$ og $\mu_{x,t}^{mænd}$ beregnes som beskrevet ovenfor. w_x er andelen af kvinder i alder x i den del af bestanden, som er tegnet på et unisex-grundlag.

I afsnit 6.1.9.4 i teknisk grundlag vedrørende tilbagekøb i markedsværdigrundlaget er intensiteterne for overenskomstbaserede ordninger som noget nyt opdelt på rentegrupper.

Afsnit 6.1.9.4 "Tilbagekøb" i teknisk grundlag erstattes med:

Tilbagekøbsintensiteterne fremgår af nedenstående tabel.

Alder	Overenskomstbaserede ordninger	Genforsikrede tjenestemandsoordninger
1	0,023608	0,000000

2	0,023608	0,000000
3	0,023608	0,000000
4	0,023608	0,000000
5	0,023608	0,000000
6	0,023608	0,000000
7	0,023608	0,000000
8	0,023608	0,000000
9	0,023608	0,000000
10	0,023608	0,000000
11	0,023608	0,000000
12	0,023608	0,000000
13	0,023608	0,000000
14	0,023608	0,000000
15	0,023608	0,000000
16	0,023608	0,000000
17	0,023608	0,000000
18	0,023608	0,000000
19	0,023608	0,000000
20	0,023608	0,000000
21	0,023608	0,000000
22	0,023608	0,000000
23	0,023608	0,000000
24	0,023608	0,000000
25	0,023608	0,000000
26	0,023608	0,000000
27	0,023608	0,000000
28	0,023608	0,000000
29	0,023608	0,000000
30	0,023608	0,000000
31	0,023608	0,000000
32	0,023608	0,000000
33	0,023608	0,000000
34	0,023608	0,000000
35	0,023608	0,000000
36	0,023608	0,000000
37	0,023608	0,000000
38	0,023608	0,000000
39	0,023608	0,000000
40	0,023608	0,000000
41	0,022944	0,000000
42	0,022007	0,000000
43	0,020769	0,000000
44	0,019884	0,000000
45	0,018999	0,000000
46	0,018101	0,000000
47	0,017146	0,000000
48	0,016319	0,000000
49	0,015559	0,000000
50	0,014883	0,000000
51	0,014289	0,000000
52	0,013692	0,000000
53	0,013077	0,000000
54	0,012295	0,000000
55	0,011434	0,000000
56	0,010574	0,000000

57	0,009525	0,000000
58	0,008680	0,000000
59	0,007604	0,000000
60	0,006642	0,000000
61	0,005997	0,000000
62	0,005207	0,000000
63	0,004636	0,000000
64	0,004054	0,000000
65	0,003475	0,000000
66	0,003297	0,000000
67	0,000000	0,000000
68	0,000000	0,000000
69	0,000000	0,000000
70	0,000000	0,000000
71	0,000000	0,000000
72	0,000000	0,000000
73	0,000000	0,000000
74	0,000000	0,000000
75	0,000000	0,000000
76	0,000000	0,000000
77	0,000000	0,000000
78	0,000000	0,000000
79	0,000000	0,000000
80	0,000000	0,000000
81	0,000000	0,000000
82	0,000000	0,000000
83	0,000000	0,000000
84	0,000000	0,000000
85	0,000000	0,000000
86	0,000000	0,000000
87	0,000000	0,000000
88	0,000000	0,000000
89	0,000000	0,000000
90	0,000000	0,000000
91	0,000000	0,000000
92	0,000000	0,000000
93	0,000000	0,000000
94	0,000000	0,000000
95	0,000000	0,000000
96	0,000000	0,000000
97	0,000000	0,000000
98	0,000000	0,000000
99	0,000000	0,000000
100	0,000000	0,000000

Afsnit 6.1.9.6 i teknisk grundlag vedrørende fripolice i markedsværdigrundlaget ændres på baggrund af den seneste analyse til:

6.1.9.6 Fripolice

Fripoliceintensiteterne fremgår af nedenstående tabel.

Alder	Overenskomstbaserede ordninger	Genforsikrede tjenestemandsoordninger
-------	--------------------------------	---------------------------------------

1	0,059263	0,000000
2	0,059263	0,000000
3	0,059263	0,000000
4	0,059263	0,000000
5	0,059263	0,000000
6	0,059263	0,000000
7	0,059263	0,000000
8	0,059263	0,000000
9	0,059263	0,000000
10	0,059263	0,000000
11	0,059263	0,000000
12	0,059263	0,000000
13	0,059263	0,000000
14	0,059263	0,000000
15	0,059263	0,000000
16	0,059263	0,000000
17	0,059263	0,000000
18	0,059263	0,000000
19	0,059263	0,000000
20	0,059263	0,000000
21	0,059263	0,000000
22	0,059263	0,000000
23	0,059263	0,000000
24	0,059263	0,000000
25	0,059263	0,000000
26	0,059263	0,000000
27	0,059263	0,000000
28	0,059263	0,000000
29	0,059263	0,000000
30	0,059263	0,000000
31	0,059263	0,000000
32	0,059263	0,000000
33	0,059263	0,000000
34	0,059263	0,000000
35	0,059263	0,000000
36	0,059263	0,000000
37	0,059263	0,000000
38	0,059263	0,000000
39	0,059263	0,000000
40	0,059263	0,000000
41	0,057949	0,000000
42	0,056802	0,000000
43	0,056209	0,000000
44	0,055122	0,000000
45	0,052979	0,000000
46	0,052612	0,000000
47	0,051277	0,000000
48	0,050003	0,000000
49	0,047700	0,000000
50	0,045437	0,000000
51	0,043824	0,000000
52	0,041845	0,000000
53	0,041183	0,000000
54	0,040025	0,000000
55	0,038484	0,000000

56	0,038307	0,000000
57	0,039379	0,000000
58	0,042379	0,000000
59	0,048321	0,000000
60	0,053861	0,000000
61	0,055704	0,000000
62	0,059409	0,000000
63	0,063893	0,000000
64	0,070179	0,000000
65	0,080485	0,000000
66	0,080485	0,000000
67	0,080485	0,000000
68	0,080485	0,000000
69	0,080485	0,000000
70	0,080485	0,000000
71	0,080485	0,000000
72	0,080485	0,000000
73	0,080485	0,000000
74	0,080485	0,000000
75	0,080485	0,000000
76	0,080485	0,000000
77	0,080485	0,000000
78	0,080485	0,000000
79	0,080485	0,000000
80	0,080485	0,000000
81	0,080485	0,000000
82	0,080485	0,000000
83	0,080485	0,000000
84	0,080485	0,000000
85	0,080485	0,000000
86	0,080485	0,000000
87	0,080485	0,000000
88	0,080485	0,000000
89	0,080485	0,000000
90	0,080485	0,000000
91	0,080485	0,000000
92	0,080485	0,000000
93	0,080485	0,000000
94	0,080485	0,000000
95	0,080485	0,000000
96	0,080485	0,000000
97	0,080485	0,000000
98	0,080485	0,000000
99	0,080485	0,000000
100	0,080485	0,000000

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.

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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser 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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

Opdatering af levetidsmodel

Datagrundlaget, der ligger til grund for det anmeldte, er den fulde bestand i selskabet.

Opdateringen af dødelighedsforudsætninger medfører et fald i markedsværdistyrkelserne på 474 mio. kr. Faldet kan opdeles i et fald på 455 mio. kr. pga. opdatering af modeldødelighed og et fald på 19 mio. kr. pga. opdatering af forventede fremtidige levetidsforbedringer.

Effekten før risikomargen af opdatering af modeldødeligheden og de forventede fremtidige levetidsforbedringer opgjort ultimo oktober 2019 fremgår af nedenstående tabel.

Rentegruppe	Garanterede ydelser/ ugaranterede ydelser mio. kr.	Individuelle bonuspotentialer mio. kr.	Kollektivt bonuspotentiale mio. kr.	Livsforsikrings- hensættelse i alt mio. kr.
A	-278	0	278	0
B	-61	0	61	0
C	-101	0	101	0
D	-34	0	34	0
E	0	0	0	0
I alt	-474	0	474	0

Den anmeldte modeldødelighed inkl. fremtidige levetidsforbedringer er bedst mulige skøn over dødelighederne.

Der vedlægges redegørelse i henhold til § 6 stk. 1, indeholdende den i § 3 stk. 8 angivne redegørelse for levetidsanalyse.

Opdatering af genkøbsintensiteter

Genkøbsintensiteten er estimeret ud fra observerede tilbagekøb i selskabet i årene 2014 til 2018. Da rentegruppe A-E ultimo 2019 bliver lagt sammen i en ny rentegruppe G er genkøbsintensiteten ikke længere opdelt på rentegrupper. For at opnå en intensitet, som udvikler sig relativt glat i forhold til forsikringstagerens alder, udglattes de observerede intensiteter. Effekten af opdatering af genkøbsintensiteten opgjort ultimo oktober 2019 fremgår af nedenstående tabel.

Rentegruppe	Garanterede ydelser/ ugaranterede ydelser mio. kr.	Individuelle bonuspotentialer mio. kr.	Kollektivt bonuspotentialer mio. kr.	Livsforsikrings- hensættelse i alt mio. kr.
A	-30	0	30	0
B	-25	0	25	0
C	93	-1	-92	0
D	32	0	-32	0
E	0	0	0	0
I alt	70	-1	-69	0

Opdatering af fripoliceintensiteter

Fripoliceintensiteten er estimeret ud fra observerede omskrivninger til fripolice i selskabet i årene 2014 til 2018. For at opnå en intensitet, som udvikler sig relativt glat i forhold til forsikringstagerens alder, udglattes de observerede intensiteter. Effekten af opdatering af fripoliceintensiteten opgjort ultimo oktober 2019 fremgår af nedenstående tabel.

Rentegruppe	Garanterede ydelser/ ugaranterede ydelser mio. kr.	Individuelle bonuspotentialer mio. kr.	Kollektivt bonuspotentialer mio. kr.	Livsforsikrings- hensættelse i alt mio. kr.
A	1	0	-1	0
B	2	0	-2	0
C	1	0	-1	0
D	0	0	0	0
E	0	0	0	0
I alt	4	0	-4	0

Navn

Angivelse af navn

Anne Louise Baltzer Englund

Dato og underskrift

23/12-2019 

Navn

Angivelse af navn

Flemming Windfeld

Dato og underskrift

23/12-2019 