

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
21. december 2015
Livsforsikringsselskabets navn
Arbejdstagernes pensionskasse SISA
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af markedsværdidødeligheder
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
De anmeldte dødeligheder ud fra Finanstilsynets Benchmark for 2013 er opdateret ud fra Finanstilsynets Benchmark for 2014.
SISA anvender fortsat en tilpasningen af den af Finanstilsynet fastsatte model omfattende aldersintervallerne. Der ligger i den oprindelige model, at benchmarkdødeligheden kan justeres med 3 faktorer, der vægter forskelligt indenfor aldersintervaller med endepunkter (40,60,80,100). De to sidste endepunkter betyder, at dødeligheden fra alder 80 til 100 lineært aftrappes til benchmarkdødeligheden. I stedet anvendes (40,60,100,130), hvilket i praksis betyder, at niveauet for SISAs dødelighed kommer til at være styrende for dødeligheden i alle aldre.
SISA anvender fortsat et statistisk grundlag opnået ved samkøring af medlemsbestanden med data fra Grønlands Statistik. Denne samkøring er nødvendig, idet de fleste dødsfald blandt pensionister sker efter, at medlemsskabet er ophørt på grund af, at alderspensionen er kapitaliseret.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører §20, stk. 1, nr. 6 i anordning om Ikrafttræden for Grønland af lov om finansiel virksomhed
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2015
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophever eller ændrer.
Anmeldelse af 22. december 2014

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelse gældende for forsikringsklasse 1.**Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold**

Livsforsikringselskabet 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.

Dødshyppigheden er fundet ved en statistisk analyse (Indsendt 21. december 2015) baseret på anvisninger beskrevet i et brev den 19. maj 2011 fra Finanstilsynet, og den består af følgende tre elementer:

- Bedste skøn
- Fremtidige levetidsforbedringer
- Risikotillæg.

Dødshyppigheden fastsættes separat for kvinder og mænd. Således er alle faktorer i formlerne kønsafhængige.

Den centrale modeldødelighed for året 2014 er givet som:

$$\bar{\mu}^{ad,c}(x, 2014) = \check{\mu}^{ad,c}(x, 2014) \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x))$$

x er forsikredes alder og $\check{\mu}^{ad,c}(x, 2014)$ er den centrale benchmark dødelighed pr. 2014.

Den eksakte dødelighed i alder x er:

$$\bar{\mu}^{ad}(x, 2014) = \frac{\bar{\mu}^{ad,c}(x-1, 2014) + \bar{\mu}^{ad,c}(x, 2014)}{2}$$

Hermed er dødeligheden i den eksakte alder x i kalenderår t :

$$\bar{\mu}^{ad}(x, t) = \bar{\mu}^{ad}(x, 2014) (1 - R(x))^{t-2014}$$

Dødsintensiteten fastsættes separat for kvinder og mænd, således at alle faktorer i formlen er kønsafhængige.

$R(x)$ betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer og basisfunktionerne $r_i(x)$ er givet som

$$r_i(x) = \begin{cases} 1 & x \leq x_{i-1} \\ (x_i - x)/(x_i - x_{i-1}) & x_{i-1} < x < x_i \\ 0 & x \geq x_i \end{cases}$$

for $i = 1, 2, 3$ og $(x_0, x_1, x_2, x_3) = (40, 60, 100, 130)$.

Udtrykket $(1 - R(x))^{t-2014}$ er påvirkningen fra levetidsforbedringerne. Her er $R(x)$ Finanstilsynets benchmark for levetidsforbedringer, som kan findes på Finanstilsynets hjemmeside.

Risikotillægget er uændre 0 pct.

Ud fra den indsendte statistisk analyse blev følgende β -værdier fundet:

$$\beta_1^{\text{mænd}} = 0,9022$$

$$\beta_2^{\text{mænd}} = -0,0078$$

$$\beta_3^{\text{mænd}} = 0,9957$$

$$\beta_1^{\text{kvinder}} = 0,2318$$

$$\beta_2^{\text{kvinder}} = 0,0253$$

$$\beta_3^{\text{kvinder}} = 1,1593$$

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet redegøre herfor.

Ingen

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet redegøre herfor.

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

Ingen

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet

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

Ingen

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

De anmeldte ændringer har kun få men positive økonomiske konsekvenser for pensionskassen, idet det viser sig, at levetiden ikke er ændret så meget som benchmarket forudså. Desuden er der en tilvækst i erfaringsmateriale, så dødeligheden for kvinder i de høje aldre nu baseres mere på grønlandske forhold.

De anmeldte forhold bygger på den indsendte statistisk analyse vedr. dødelighed.

Nedenfor er vist den økonomiske påvirkning.

Beløb t,kr. Pr. 30.9.2015

	Nuv. Mvdød	Ny Mvdød
Grundlagsrente	1%	1%
Garanterede ydelser	-249.426	-279.354
Bonuspotentiale på bidrag	684.548	702.970
Bonuspotentiale på fripolice	1.433.421	1.444.897
I alt	1.868.543	1.868.512

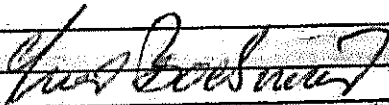
Navn

Angivelse af navn

Svend Boesmand

Dato og underskrift

21. december 2015



Navn

Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

21. december 2015



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift